

Rapport semestriel 2023

Rapport semestriel non révisé
au 30 novembre 2023



Société d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV)
R.C.S. Luxembourg N° B 43 925

UBS (Lux) Strategy SICAV
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

Sommaire

Catégories de placements et ISIN	2
Gestion et Administration	4
Caractéristiques de la Société	5
UBS (Lux) Strategy SICAV	11
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	14
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	44
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	51
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	58
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)	65
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	72
UBS (Lux) Strategy SICAV – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	79
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	86
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	111
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	135
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	161
Notes aux états financiers	168
Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres	181
Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)	183

Restrictions de vente

Les parts de ce Fonds ne peuvent être offertes, vendues ou livrées sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique.

Catégories de placements et ISIN

UBS (Lux) Strategy SICAV –

Dynamic Income (USD)

K-1-mdist	LU1917361419
(HKD) K-1-mdist	LU1917362060
P-acc	LU1917362490
P-mdist	LU1917361179
(HKD) P-mdist	LU1917361765
(SGD hedged) P-mdist	LU1919997111
Q-acc	LU1917360957
Q-mdist	LU1917361252
(HKD) Q-mdist	LU1917361849
(SGD hedged) Q-mdist	LU1919997202

Fixed Income Sustainable (EUR)

P-acc	LU0042744747
Q-acc	LU0943062561

Fixed Income Sustainable (USD)

P-acc	LU0042745397
(JPY hedged) P-acc	LU1203193534
Q-acc	LU1240800885

Income Sustainable (CHF)

P-acc	LU0994951381
P-dist	LU0994669108
Q-acc	LU1240800968
Q-dist	LU1240801008

Income Sustainable (EUR)

I-A3-acc	LU2181696944
K-1-acc	LU1097600727
P-acc	LU0994951464
P-dist	LU0994669793
Q-acc	LU1240801263
Q-dist	LU1240801347

Income Sustainable (USD)

K-1-acc	LU1097765488
P-6%-mdist	LU2536444438
(HKD) P-6%-mdist	LU2536444511
P-acc	LU0994951548
P-dist	LU0994670023
Q-acc	LU1240801693
Q-dist	LU1240801776

Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)

P-acc	LU2419937284
(CHF hedged) P-acc	LU2419938506
(EUR hedged) P-acc	LU2419938415
P-PF-acc	LU2419938092
Q-acc	LU2419937367
(CHF hedged) Q-acc	LU2427895805
(EUR hedged) Q-acc	LU2427895987
Q-PF-acc	LU2427896449

Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

K-1-acc	LU1622990858
P-4%-mdist	LU1599185995
(HKD) P-4%-mdist	LU1647379343
P-acc	LU1599185649
(CHF hedged) P-acc	LU1599186027
(EUR hedged) P-acc	LU1599186530
(GBP hedged) P-acc	LU1616912249
(SGD hedged) P-acc	LU1599186704
(SGD hedged) P-mdist	LU1637863462
Q-4%-mdist	LU1891428200
Q-acc	LU1599185722
(CHF hedged) Q-acc	LU1599186373
(EUR hedged) Q-acc	LU1599186613
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912322
(SGD hedged) Q-mdist	LU2038507948

Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

K-1-acc	LU1622991310
(EUR hedged) K-1-acc	LU1622991401
P-4%-mdist	LU1599188155
P-acc	LU1599187934
(CHF hedged) P-acc	LU1599188239
(EUR hedged) P-acc	LU1599188403
(GBP hedged) P-acc	LU1616912678
(SGD hedged) P-acc	LU1599188668
Q-4%-mdist	LU1898250995
Q-acc	LU1599188072
(CHF hedged) Q-acc	LU1599188312
(EUR hedged) Q-acc	LU1599188585
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912751

Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

K-1-4%-mdist	LU1717044132
K-1-acc	LU1616912835
(EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153
P-4%-mdist	LU1599187181
(HKD) P-4%-mdist	LU1647379426
P-acc	LU1599186969
(HKD) P-acc	LU1603467017
(AUD hedged) P-acc	LU1603467363
(CAD hedged) P-acc	LU1603467108
(CHF hedged) P-acc	LU1599187264
(EUR hedged) P-acc	LU1599187421
(GBP hedged) P-acc	LU1611257418
(SGD hedged) P-acc	LU1599187777
Q-4%-mdist	LU1895574181
(HKD) Q-4%-mdist	LU1891428119
Q-acc	LU1599187009
(HKD) Q-acc	LU1891428465
(CAD hedged) Q-acc	LU1891428895
(CHF hedged) Q-acc	LU1599187348
(EUR hedged) Q-acc	LU1599187694

(GBP hedged) Q-acc	LU1616912595
(SEK hedged) Q-acc	LU1599187850
(SGD hedged) Q-acc	LU1891428036

Xtra Yield (EUR)

P-acc	LU1059709862
P-dist	LU1060236970
Q-acc	LU1240802071
Q-dist	LU1240802154

Gestion et Administration

Siège social

33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Conseil d'administration

Robert Süttinger, Président
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG,
Zurich, Suisse

Francesca Guagnini, Membre
Managing Director
UBS Asset Management (UK) Ltd.
Londres, Grande Bretagne

Raphael Schmidt-Richter, Membre
Executive Director, UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH
Frankfurt-sur-le Main, Allemagne

Josée Lynda Denis, Membre
Independent Director
Luxembourg

Ioana Naum, Membre
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zurich, Suisse

Société de gestion et Agent domiciliataire

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg N° B 154 210

Gestionnaire de portefeuille

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich
UBS Switzerland AG, Zurich

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

Le prospectus, le PRIIPs DIC (Produits d'investissement packagés destinés aux investisseurs de détail et les produits d'investissement d'assurance document d'Informations clés), les statuts de la Société, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres de la société citée dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès des distributeurs et au siège de la Société.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Rapport semestriel au 30 novembre 2023

Dépositaire et Agent payeur central

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Agent administratif

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

Distributeurs

UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich

Réviseur d'entreprises de la Société

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg

Distribution en Suisse

Représentant
UBS Fund Management (Switzerland) AG
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Bâle

Agents payeurs
UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich et ses
agences en Suisse

Le prospectus, le PRIIPs DIC (Produits d'investissement packagés destinés aux investisseurs de détail et les produits d'investissement d'assurance document d'Informations clés), les statuts de la Société, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les modifications apportées au portefeuille-titres de la société citée dans la présente publication sont disponibles sans frais auprès d'UBS Switzerland AG, Boîte postale, CH-8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, Boîte postale, CH-4002 Bâle.

Distribution à Hong Kong

Les actions des compartiments suivants ne sont pas autorisées à la vente à Hong Kong:

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Dynamic Income (USD)
– Fixed Income Sustainable (EUR)
– Fixed Income Sustainable (USD)
– Income Sustainable (CHF)
– Income Sustainable (EUR)
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
– Xtra Yield (EUR)

Caractéristiques de la Société

UBS (Lux) Strategy SICAV (ci-après la «Société») propose à l'investisseur différents compartiments («structure à compartiments multiples»), qui investissent chacun selon la politique de placement décrite dans le prospectus. Les caractéristiques des divers compartiments sont définies dans le prospectus, qui est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé.

La Société est un fonds de placement ouvert constitué le 24 mai 1993 sous la forme juridique d'une «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif, mis en conformité avec les exigences de la loi de 2002 en octobre 2006 et soumis depuis le 1er juillet 2011 à la Loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée. La Société a désigné UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. en tant que Société de gestion avec effet au 15 avril 2011.

La version consolidée des statuts de la société est déposée aux fins de consultation au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg. Toute modification est publiée au Mémorial, dans un quotidien luxembourgeois et, s'il y a lieu, dans les organes de publication des différents pays de distribution, au moyen d'une mention de dépôt. Pour être juridiquement opposables, les modifications apportées aux statuts doivent être préalablement approuvées par l'assemblée générale des actionnaires.

Les compartiments suivants sont actifs au 30 novembre 2023:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Monnaie de compte
- Dynamic Income (USD)	USD
- Fixed Income Sustainable (EUR)	EUR
- Fixed Income Sustainable (USD)	USD
- Income Sustainable (CHF)	CHF
- Income Sustainable (EUR)	EUR
- Income Sustainable (USD)	USD
- Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	USD
- Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	USD
- Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	USD
- Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	USD
- Xtra Yield (EUR)	EUR

Différentes catégories d'actions peuvent être proposées pour les compartiments. Les informations concernant les catégories d'actions disponibles pour chaque compartiment sont disponibles auprès de l'agent administratif et à l'adresse www.ubs.com/funds.

Les actions sont émises uniquement sous forme nominative.

Les catégories d'actions suivantes sont actuellement proposées:

«P»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la lettre «P» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN,

1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«N»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la lettre «N» (= actions assorties de restrictions concernant les distributeurs/pays de commercialisation) sont émises exclusivement par les distributeurs désignés par UBS Asset Management Switzerland AG implantés en Espagne, en Italie, au Portugal, en Allemagne et, le cas échéant, dans d'autres pays de commercialisation, sur décision de la Société. Ces catégories ne seront assujetties à aucun frais d'entrée, même en cas de caractéristiques supplémentaires. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«K-1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-1» sont proposées à tous les investisseurs. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 5 millions AUD, 20 millions BRL, 5 millions CAD, 5 millions CHF, 100 millions CZK, 35 millions DKK, 3 millions EUR, 2.5 millions GBP, 40 millions HKD, 500 millions JPY, 45 millions NOK, 5 millions NZD, 25 millions PLN, 35 millions RMB, 175 millions RUB, 35 millions SEK, 5 millions SGD, 5 millions USD ou 40 millions ZAR.

«K-B»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses distributeurs agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais liés à la gestion des actifs sont facturés à l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«K-X»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «K-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite

unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«F»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la lettre «F» s'adressent exclusivement aux sociétés affiliées à UBS Group AG. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions ne peuvent être acquises que par les sociétés affiliées à UBS Group AG pour leur propre compte ou dans le cadre de mandats discrétionnaires de gestion des actifs qui ont été confiés aux sociétés affiliées à UBS Group AG. Dans le dernier cas, ces actions doivent être restituées sans frais à la société à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur lors de la résiliation du mandat de gestion des actifs. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«Q»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «Q» sont exclusivement proposées aux intermédiaires financiers qui (i) réalisent des investissements pour leur propre compte, et/ou (ii) conformément aux exigences réglementaires, ne sont pas autorisés à percevoir de commission de distribution, et/ou (iii) conformément à un contrat écrit ou à un contrat relatif à un plan d'épargne en fonds conclu avec leurs clients, ne sont autorisés à proposer à ceux-ci que des catégories sans rétrocessions, sous réserve qu'elles soient disponibles dans le fonds de placement correspondant. Les investissements ne répondant plus aux critères énoncés ci-dessus peuvent faire l'objet d'un rachat forcé à leur valeur nette d'inventaire alors en vigueur ou être convertis dans une autre catégorie du compartiment. La Société et la Société de gestion déclinent toute responsabilité en cas de préjudice fiscal dû à un rachat forcé ou à une conversion. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD ou 1'000 ZAR.

«I-A1»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A1» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000

JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«I-A2»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A2» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0,001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 10 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un montant supérieur à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou
- (iii) l'investisseur institutionnel doit être un établissement pour la prévoyance professionnelle d'UBS Group AG ou l'une des sociétés du groupe détenues à 100%.

«I-A3»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-A3» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010. La commission de gestion forfaitaire maximale de cette catégorie ne comprend aucune rémunération au titre de la commercialisation. Les actions affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR. Le montant de souscription minimal pour ces actions s'élève à 30 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise).

Lors de la souscription:

- (i) un montant minimal doit être respecté, tel qu'indiqué dans la liste ci-dessus; ou
- (ii) sur la base d'une convention écrite entre l'investisseur institutionnel et UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés, ou d'une autorisation écrite d'UBS Asset Management Switzerland AG ou de l'un de ses partenaires contractuels agréés, l'actif total dudit investisseur géré par UBS ou sa participation dans des organismes de placement collectif d'UBS doit représenter un montant supérieur à 100 millions CHF (ou l'équivalent dans une autre devise); ou

(iii) l'investisseur institutionnel doit être un établissement pour la prévoyance professionnelle d'UBS Group AG ou l'une des sociétés du groupe détenues à 100%.

«I-B»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-B» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) sont directement mis à charge du compartiment au moyen de la commission. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont facturés à l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«I-X»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «I-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2'000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1'000 HKD, 10'000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1'000 RMB, 3'500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD ou 1'000 ZAR.

«U-X»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «U-X» sont exclusivement proposées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2), point c) de la Loi de 2010, telle que modifiée, ayant conclu un contrat écrit avec UBS Asset Management Switzerland AG ou l'un de ses partenaires contractuels agréés aux fins d'un investissement dans un ou plusieurs compartiment(s) de ce fonds à compartiments multiples. Les frais relatifs à la gestion des actifs et à l'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi qu'à la commercialisation sont portés au compte de l'investisseur dans le cadre des contrats susmentionnés. Cette catégorie d'actions est axée exclusivement sur les produits financiers (fonds de fonds ou autres structures de pool en fonction des diverses législations). Elles affichent une plus petite unité négociable de 0.001. Dans la mesure où la Société n'en décide pas

autrement, le prix de souscription initiale de ces actions s'élève à 10'000 AUD, 40'000 BRL, 10'000 CAD, 10'000 CHF, 200'000 CZK, 70'000 DKK, 10'000 EUR, 10'000 GBP, 100'000 HKD, 1 million JPY, 90'000 NOK, 10'000 NZD, 50'000 PLN, 100'000 RMB, 350'000 RUB, 70'000 SEK, 10'000 SGD, 10'000 USD ou 100'000 ZAR.

Autres caractéristiques:

Devises

Les catégories d'actions peuvent être libellées dans les devises AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD ou ZAR. En ce qui concerne les catégories d'actions qui sont émises dans la monnaie de compte du compartiment considéré, cette dernière n'est pas mentionnée dans leur dénomination. La monnaie de compte est issue du nom du compartiment considéré.

«hedged»

Concernant les catégories d'actions pour lesquelles les devises de référence ne correspondent pas à la monnaie de compte du compartiment et qui incluent la composante «hedged» dans leur dénomination («catégories d'actions en devise étrangère»), le risque de fluctuation du cours de la devise de référence de chaque catégorie d'actions est couvert par rapport à la monnaie de compte du compartiment. Cette couverture sera comprise entre 95% et 105% de l'actif net total de la catégorie d'actions en devise étrangère. Du fait des variations de la valeur de marché du portefeuille ainsi que des souscriptions et des rachats au titre des catégories d'actions en devises, le niveau de couverture peut ponctuellement être inférieur ou supérieur aux limites précitées. La Société et le Gestionnaire de portefeuille mettront alors tout en oeuvre pour ramener la couverture dans les limites précitées. La couverture décrite est sans effet sur les risques de change pouvant résulter des placements effectués dans d'autres devises que la monnaie de compte du compartiment considéré.

«BRL hedged»

Le réal brésilien (code monétaire ISO 4217: BRL) peut être soumis à des mesures de contrôle de change et à des restrictions relatives au rapatriement et déterminées par le gouvernement brésilien. Avant tout placement dans des catégories libellées en BRL, les investisseurs doivent en outre faire attention au fait que la disponibilité et la viabilité commerciale des catégories libellées en BRL ainsi que les conditions auxquelles celles-ci ont été mises à disposition ou négociées sont dépendantes, pour une large part, des évolutions politiques et prudentielles au Brésil. La couverture du risque de fluctuation est mise en oeuvre tel que décrit sous «hedged». Les investisseurs potentiels doivent être conscients des risques d'un nouvel investissement pouvant être effectué si la catégorie libellée en BRL devait être liquidée prématurément en raison de circonstances politiques et/ou prudentielles. Cela ne s'applique pas pour le risque lié à un nouvel investissement compte tenu de la liquidation d'une catégorie d'actions et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution de la Société et de ses compartiments, fusion de compartiments» du prospectus.

«RMB hedged»

Les investisseurs doivent prendre en compte le fait que le RMB (yuan) (code monétaire ISO 4217: CNY), la devise officielle de la République populaire de Chine («RPC»), se négocie sur deux marchés: en Chine continentale sous la forme du RMB onshore (CNY) et à l'extérieur de la Chine continentale sous la forme du RMB offshore (CNH).

La valeur nette d'inventaire des actions des catégories dont la mention «RMB hedged» est comprise dans leur nom est calculée en RMB offshore (CNH).

Le RMB onshore (CNY) n'est pas une monnaie librement convertible. Il est soumis à des mesures de contrôle de change et des restrictions relatives au rapatriement et déterminées par le gouvernement de la RPC. Le RMB offshore (CNH) peut en revanche être librement converti dans d'autres devises, en particulier en EUR, en CHF et en USD. Cela signifie que le taux de change entre le RMB offshore (CNH) et les autres devises est déterminé en fonction de l'offre et de la demande pour la paire de devises respective.

La conversion du RMB offshore (CNH) en RMB onshore (CNY) et inversement est un processus monétaire réglementé, soumis à des mesures de contrôle des changes et à des restrictions en matière de rapatriement qui sont déterminées par le gouvernement de la RPC conjointement avec des autorités de surveillance ou gouvernementales externes (p. ex. Hong Kong Monetary Authority – Autorité Monétaire de Hong Kong).

Avant tout placement dans des catégories libellées en RMB, les investisseurs doivent prendre en considération le fait qu'il n'existe aucune disposition réglementaire explicite quant à l'établissement prudentiel de rapports et à la présentation des comptes des fonds pour le RMB offshore (CNH). Il faut également tenir compte du fait que le RMB offshore (CNH) et le RMB onshore (CNY) ont des taux de change différents par rapport à d'autres devises. La valeur du RMB offshore (CNH) se distingue dans certaines circonstances fortement de celle du RMB onshore (CNY) en raison de certains facteurs parmi lesquels les mesures de contrôle des changes et les restrictions en matière de rapatriement qui sont déterminées par le gouvernement de la RPC en temps voulu ainsi qu'en raison d'autres facteurs externes du marché. Une dépréciation du RMB offshore (CNH) pourrait se répercuter de manière négative sur la valeur des placements des investisseurs dans les catégories libellées en RMB. Les investisseurs doivent dès lors prendre ces facteurs en considération lorsqu'ils convertissent leurs placements et les rendements en découlant du RMB offshore (CNH) dans leur devise cible.

Avant tout placement dans des catégories libellées en RMB, les investisseurs doivent en outre faire attention au fait que la disponibilité et la négociabilité des catégories libellées en RMB ainsi que les conditions auxquelles celles-ci ont été mises à disposition ou négociées sont dépendantes, pour une large part, des évolutions politiques et prudentielles au sein de la RPC. Par conséquent, aucune garantie ne peut être donnée quant au fait que le RMB offshore (CNH) ou les catégories libellées en RMB soient proposés à l'avenir et/ou négociés et à quelles conditions le RMB offshore (CNH) et/ou les catégories libellées en RMB seront disponibles ou négociés. Dans la mesure où la

monnaie de compte des compartiments proposant les catégories libellées en RMB est une autre devise que le RMB offshore (CNH), la capacité du compartiment concerné à effectuer des remboursements en RMB offshore (CNH) serait tributaire de sa capacité à convertir sa monnaie de compte en RMB offshore (CNH), qui, à son tour, pourrait être limitée par la disponibilité du RMB offshore (CNH) ou par d'autres conditions échappant à la sphère d'influence de la Société.

La couverture du risque de fluctuation est mise en oeuvre tel que décrit sous «hedged».

Les investisseurs potentiels doivent être conscients des risques d'un nouvel investissement pouvant être effectué si la catégorie libellée en RMB devait être liquidée prématurément en raison de circonstances politiques et/ou prudentielles. Cela ne s'applique pas pour le risque lié à un nouvel investissement compte tenu de la liquidation d'une catégorie d'actions et/ou du compartiment en vertu de la section «Dissolution de la Société et de ses compartiments, fusion de compartiments» du prospectus.

«PF»

Les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «PF» se distinguent des autres catégories d'actions par le versement au Gestionnaire de portefeuille d'une commission de performance («Performance Fee») en sus de la commission forfaitaire de gestion, pour autant que les conditions énoncées à la rubrique «Frais à charge de la société» soient remplies.

«acc»

Aucun revenu n'est distribué pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «-acc», sauf si la Société en décide autrement.

«dist»

Des revenus sont distribués pour les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «-dist», sauf si la Société en décide autrement.

«qdist»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-qdist» peuvent donner droit à des distributions trimestrielles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital (cela peut notamment comprendre des variations nettes réalisées et non réalisées de la valeur nette d'inventaire). La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les éventuelles distributions à partir des revenus et/ou du capital conduisent à une baisse immédiate de la valeur nette d'inventaire par action du compartiment. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente d'actions peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs peuvent donc avoir intérêt à privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist). Les investisseurs peuvent être imposés ultérieurement sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) par rapport aux actions de

distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

«mdist»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» peuvent donner droit à des distributions mensuelles hors frais et commissions. Ces distributions peuvent également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les éventuelles distributions à partir des revenus et/ou du capital conduisent à une baisse immédiate de la valeur nette d'inventaire par action du compartiment. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente d'actions peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Les investisseurs peuvent être imposés ultérieurement sur les revenus et sur le capital provenant des catégories d'actions de capitalisation (-acc) par rapport aux actions de distribution (-dist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard. Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cette fin. La commission d'émission maximale pour les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «-mdist» s'élève à 6%.

«UKdist»

Les catégories d'actions susvisées peuvent être émises en tant que telles avec la mention «UKdist». Celle-ci indique que la Société a l'intention de distribuer un montant équivalent à 100% des revenus soumis à déclaration au sens des dispositions régissant les «Fonds déclarants» («reporting funds») au Royaume-Uni, dès lors que les catégories d'actions sont soumises à ces dispositions. La Société ne prévoit pas de mettre de données fiscales à disposition dans d'autres pays pour ces catégories d'actions dans la mesure où celles-ci s'adressent à des investisseurs imposables au Royaume-Uni au titre de leur investissement dans la catégorie d'actions concernée.

«2%», «4%», «6%», «8%»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «2%» / «4%» / «6%» / «8%» peuvent effectuer des distributions mensuelles (-mdist), trimestrielles (-qdist) ou annuelles (-dist) en fonction des taux de pourcentage annuels correspondants mentionnés précédemment, avant déduction des frais et commissions. Le calcul de la distribution est basé sur la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions correspondante de la fin du mois (pour les distributions mensuelles), de la fin du trimestre (pour les distributions trimestrielles) ou de la fin de l'exercice (pour les distributions annuelles). Ces catégories d'actions s'adressent aux investisseurs qui souhaitent obtenir des distributions plus stables, indépendamment de la plus-value ou du revenu visé(e) ou attendu(e) du compartiment correspondant.

Ces distributions peuvent donc également être prélevées sur le capital. La distribution issue du capital a pour conséquence que le capital investi par l'investisseur dans le compartiment diminue. En outre, les distributions prélevées sur les revenus et/ou le capital entraînent une diminution immédiate de la valeur

nette d'inventaire par action du compartiment concerné. Pour les investisseurs dans certains pays, des taux d'imposition plus élevés que sur les plus-values obtenues lors de la vente de parts du Fonds peuvent être appliqués sur le capital distribué. Certains investisseurs pourraient donc privilégier l'investissement dans des catégories d'actions de capitalisation (-acc) plutôt que dans des catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist, -mdist). L'imposition des revenus et du capital générés par les catégories d'actions de capitalisation (-acc) peut intervenir ultérieurement par rapport aux catégories d'actions de distribution (-dist, -qdist, -mdist). Il est conseillé aux investisseurs de consulter leur conseiller fiscal à cet égard.

«seeding»

Les actions des catégories dont la dénomination comporte la mention «seeding» sont exclusivement proposées pour une période limitée. Plus aucune souscription n'est autorisée une fois ce délai écoulé, sauf décision contraire de la Société. Les actions peuvent toutefois être restituées conformément aux conditions de rachat y relatives. Sauf décision contraire de la Société, la plus petite unité négociable, le prix de souscription initiale et le montant de souscription minimal correspondent aux caractéristiques des catégories d'actions susmentionnées.

La somme des actifs nets des différents compartiments constitue l'actif net total de la Société, lequel correspond à tout moment au capital-actions de la Société et est représenté par des actions (les «actions») entièrement libérées sans valeur nominale.

Nonobstant les différences de valeur pouvant exister entre les actions des différents compartiments, l'actionnaire a droit, lors des assemblées générales, à une voix par action détenue. Les actions d'un compartiment déterminé donnent droit à une voix par action aux assemblées qui concernent ce même compartiment.

La Société constitue une entité juridique indivise. Dans les relations internes entre les actionnaires, chaque compartiment est considéré comme une entité distincte. L'actif d'un compartiment ne répond que des engagements contractés par le compartiment en question.

La Société peut à tout moment liquider des compartiments existants et/ou lancer de nouveaux compartiments et créer au sein d'un même compartiment plusieurs catégories d'actions ayant des caractéristiques spécifiques. Le prospectus est mis à jour chaque fois qu'un nouveau compartiment est lancé ou qu'une catégorie d'actions supplémentaire est créée.

La Société est constituée pour une durée indéterminée et son capital social est illimité.

L'exercice de la Société prend fin au 31 mai.

L'Assemblée générale ordinaire se déroule chaque année le 30 novembre à 11h00 au siège de la Société. Si le 30 novembre n'est pas un jour ouvrable au Luxembourg, l'assemblée générale se tiendra le jour ouvrable suivant.

Des informations sur la cotation d'un compartiment de la Société à la Bourse de Luxembourg peuvent être obtenues auprès de l'agent administratif ou sur le site Internet de la Bourse de Luxembourg (www.bourse.lu).

L'émission et le rachat d'actions de la société sont soumis aux dispositions en vigueur dans le pays concerné.

Seules sont valables les informations contenues dans le prospectus ou dans l'un des documents mentionnés dans le prospectus.

Les rapports annuels et semestriels sont tenus gratuitement à la disposition des actionnaires au siège de la Société et du dépositaire.

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur accompagnant le dernier rapport annuel et, le cas échéant, le dernier rapport semestriel.

Les chiffres figurant dans le présent rapport renvoient aux performances passées et ne sauraient préjuger des résultats futurs.

UBS (Lux) Strategy SICAV

Etat combiné des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	2 104 196 054.60
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	161 628 310.71
Total portefeuille-titres (note 1)	2 265 824 365.31
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	29 664 748.56*
Autres liquidités (marges)	9 527 974.70
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	12 795 622.07
A recevoir sur souscriptions	334 750.27
Intérêts à recevoir sur titres	134 230.54
Intérêts à recevoir sur liquidités	3.14
A recevoir sur dividendes	824 933.14
Autres actifs	52 629.78
Autres créances	985 560.46
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	10 001.42
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	15 098 463.31
TOTAL Actif	2 335 253 282.70
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-2 036 554.07
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-880 074.37
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-802 901.92
Crédit en compte courant	-216 283.89
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-7.74
A payer sur achats de titres (note 1)	-8 634 668.80
A payer sur rachats	-3 490 482.21
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 407 079.61
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-92 547.42
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-109 417.62
Total des Provisions pour frais	-2 609 044.65
TOTAL Passif	-18 670 017.65
Actifs nets à la fin de la période	2 316 583 265.05

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 724 039.96 EUR en faveur de UBS AG.

Etat combiné des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	1 404 400.95
Intérêts sur titres	271 980.91
Dividendes	4 086 727.01
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	0.60
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	138 775.79
Autres revenus (note 4)	786 626.23
Rétrocessions	13 907.56
TOTAL des Revenus	6 702 419.05
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-15 096 404.11
Taxe d'abonnement (note 3)	-348 590.51
Autres commissions et frais (note 2)	-55 177.27
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-431 027.02
TOTAL des Charges	-15 931 198.91
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-9 228 779.86
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	30 229 485.74
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-1 051 042.69
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	1 619 277.28
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-11 866 822.55
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-880 949.65
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-811 058.90
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-13 235 846.25
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	4 003 042.98
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-5 225 736.88
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	58 035 564.82
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-645 073.08
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	879 745.74
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 778 426.78
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	27 860 834.65
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	4 032 858.36
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	91 942 357.27
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	86 716 620.39

Etat combiné des variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	2 514 400 449.25
Souscriptions	36 653 555.36
Rachats	-307 619 076.63
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-270 965 521.27
Dividendes versés	-13 568 283.32
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-9 228 779.86
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	4 003 042.98
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	91 942 357.27
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	86 716 620.39
Actifs nets à la fin de la période	2 316 583 265.05

* Calculé à l'aide des taux de change du 30 novembre 2023. En utilisant les taux de change du 31 mai 2023, l'actif net combiné au début de l'année était de EUR 2 565 722 973.08.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		444 974 093.19	467 641 801.58	565 718 810.87
Catégorie K-1-mdist	LU1917361419			
Actions en circulation		11.3980	12.5700	14.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 429 452.50	4 367 316.37	4 746 477.61
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		4 429 452.50	4 367 316.37	4 746 477.61
Catégorie (HKD) K-1-mdist	LU1917362060			
Actions en circulation		1.9000	2.0090	2.4090
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		35 265 352.17	34 854 387.02	37 967 347.69
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		35 265 352.17	34 854 386.95	37 967 347.75
Catégorie P-acc	LU1917362490			
Actions en circulation		364 808.0680	393 581.1040	568 304.2870
Valeur nette d'inventaire par action en USD		113.66	109.16	110.99
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		113.66	109.16	110.99
Catégorie P-mdist	LU1917361179			
Actions en circulation		2 329 746.7440	2 509 889.5820	2 662 604.3150
Valeur nette d'inventaire par action en USD		86.76	85.71	93.56
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		86.76	85.71	93.56
Catégorie (HKD) P-mdist	LU1917361765			
Actions en circulation		77 955.5150	88 697.8870	108 943.6470
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		863.35	855.16	935.56
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		863.35	855.16	935.56
Catégorie (SGD hedged) P-mdist	LU1919997111			
Actions en circulation		409 950.3910	429 740.9030	500 905.9620
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		85.60	84.78	93.06
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		85.60	84.78	93.06
Catégorie Q-acc	LU1917360957			
Actions en circulation		136 761.8230	138 821.6320	220 937.1440
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117.86	112.77	113.80
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		117.86	112.77	113.80
Catégorie Q-mdist	LU1917361252			
Actions en circulation		683 607.1630	702 395.5710	716 818.9750
Valeur nette d'inventaire par action en USD		90.11	88.72	96.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		90.11	88.72	96.06
Catégorie (HKD) Q-mdist	LU1917361849			
Actions en circulation		20 774.4400	26 772.0890	29 636.4640
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		895.32	883.48	959.30
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		895.32	883.48	959.30
Catégorie (SGD hedged) Q-mdist	LU1919997202			
Actions en circulation		410 249.5490	435 095.8030	442 225.6390
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		88.81	87.63	95.45
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		88.81	87.63	95.45

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	41.23
Etats-Unis	30.31
Irlande	10.17
Singapour	3.74
Japon	3.45
Australie	2.18
Grande-Bretagne	2.11
France	1.49
Allemagne	1.05
Suisse	1.02
Pays-Bas	0.61
Espagne	0.35
Italie	0.23
Canada	0.21
Finlande	0.14
Hong Kong	0.10
Belgique	0.09
Suède	0.07
Uruguay	0.04
Autriche	0.03
Bermudes	0.03
Portugal	0.02
Nouvelle-Zélande	0.02
Israël	0.02
Danemark	0.02
Norvège	0.02
TOTAL	98.75

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	54.54
Gouvernements nationaux et centraux	6.01
Internet, logiciels et services informatiques	4.71
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	3.58
Etablissements financiers et sociétés de participation	2.75
Banques & instituts de crédit	2.64
Equipement informatique et de réseau	2.55
Pétrole	2.05
Commerce de détail, centres commerciaux	1.89
Electronique et semi-conducteurs	1.78
Alimentation & softs	1.44
Distribution d'énergie & d'eau	1.25
Véhicules	1.20
Assurances	1.08
Télécommunications	1.04
Biens de consommation divers	0.81
Machines et appareils	0.74
Trafic et transport	0.70
Tabac et boissons alcoolisées	0.65
Immobilier	0.65
Bâtiment et matériaux de construction	0.61
Industrie graphique, édition et médias	0.59
Biotechnologie	0.59
Industrie aéronautique et spatiale	0.57
Services divers	0.53
Industrie minière, charbon et acier	0.51
Chimie	0.46
Appareils et composants électriques	0.45
Soins de santé & services sociaux	0.42
Restauration et loisirs	0.37
Diverses sociétés commerciales	0.35
Métaux non ferreux	0.30
Textiles, habillement & maroquinerie	0.21
Sylviculture; bois et papier	0.16
Métaux précieux et pierres précieuses	0.15
Biens d'équipement divers	0.08
Environnement et recyclage	0.08
Pneus et caoutchouc	0.07
Industrie de conditionnement	0.06
Diverses sociétés non classées	0.06
Agriculture et pêche	0.05
Photographie et optique	0.01
Emetteurs d'obligations sécurisées (Pfandbriefe) et sociétés de refinancement	0.01
TOTAL	98.75

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	412 508 878.43
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	26 906 176.13
Total portefeuille-titres (note 1)	439 415 054.56
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	5 590 303.63*
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 879 154.80
A recevoir sur souscriptions	299 879.91
Intérêts à recevoir sur titres	9 470.34
A recevoir sur dividendes	399 544.63
Autres créances	216 432.82
TOTAL Actif	447 809 840.69
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-487 294.11
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-98 762.57
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 541 261.08
A payer sur rachats	-268 984.54
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-400 273.03
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-21 682.14
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-17 490.03
Total des Provisions pour frais	-439 445.20
TOTAL Passif	-2 835 747.50
Actifs nets à la fin de la période	444 974 093.19

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 250 000.00 USD en faveur de UBS AG.

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	314 810.67
Intérêts sur titres	29 319.47
Dividendes	2 075 186.49
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	38 416.42
Autres revenus (note 4)	85 190.19
Rétrocessions	15 174.54
TOTAL des Revenus	2 558 097.78
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 533 976.22
Taxe d'abonnement (note 3)	-66 832.87
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-195 662.53
TOTAL des Charges	-2 796 471.62
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-238 373.84
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-861 879.81
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-1 146 693.17
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	276 272.80
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	1 688 591.13
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	-1 410 642.73
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-553 861.12
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 008 212.90
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-2 246 586.74
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	21 623 712.62
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-662 987.92
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	330 554.65
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-932 101.83
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	1 298 585.36
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	21 657 762.88
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	19 411 176.14

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	467 641 801.58
Souscriptions	10 573 887.27
Rachats	-41 607 922.19
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-31 034 034.92
Dividendes versés	-11 044 849.61
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-238 373.84
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 008 212.90
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	21 657 762.88
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	19 411 176.14
Actifs nets à la fin de la période	444 974 093.19

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	K-1-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12.5700
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1.1720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	11.3980
Catégorie	(HKD) K-1-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2.0090
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.1090
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1.9000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	393 581.1040
Nombre d'actions émises	370.0000
Nombre d'actions rachetées	-29 143.0360
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	364 808.0680
Catégorie	P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 509 889.5820
Nombre d'actions émises	67 363.5040
Nombre d'actions rachetées	-247 506.3420
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 329 746.7440
Catégorie	(HKD) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	88 697.8870
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 742.3720
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	77 955.5150
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	429 740.9030
Nombre d'actions émises	2 958.7260
Nombre d'actions rachetées	-22 749.2380
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	409 950.3910
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	138 821.6320
Nombre d'actions émises	11 990.3070
Nombre d'actions rachetées	-14 050.1160
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	136 761.8230

Catégorie	Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	702 395.5710
Nombre d'actions émises	23 129.1360
Nombre d'actions rachetées	-41 917.5440
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	683 607.1630
Catégorie	(HKD) Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	26 772.0890
Nombre d'actions émises	2 823.1860
Nombre d'actions rachetées	-8 820.8350
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	20 774.4400
Catégorie	(SGD hedged) Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	435 095.8030
Nombre d'actions émises	11 055.4110
Nombre d'actions rachetées	-35 901.6650
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	410 249.5490

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
K-1-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	20 016.87
K-1-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	21 107.37
K-1-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	21 107.37
K-1-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	21 107.37
K-1-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	21 107.37
K-1-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	21 107.37
(HKD) K-1-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	159 749.27
(HKD) K-1-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	168 631.80
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.39
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.41
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.41
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.41
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.41
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.41
(HKD) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	3.92
(HKD) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	4.14
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.32

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.41
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.43
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.43
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.43
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.43
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.43
(HKD) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	4.05
(HKD) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	4.28
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.33

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Actions			
Australie			
AUD AMPOL LTD NPV	1 625.00	36 881.33	0.01
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	23 339.00	377 123.90	0.08
AUD APA GROUP NPV	7 704.00	43 572.41	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	4 630.00	124 608.11	0.03
AUD ASX LTD NPV	1 321.00	50 871.64	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	13 143.00	30 762.07	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	56 337.00	1 729 501.68	0.39
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	4 976.00	68 560.22	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	15 813.00	139 867.36	0.03
AUD CARSALES.COM LTD NPV	2 017.00	37 152.19	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	12 805.00	888 600.58	0.20
AUD COCHLEAR LTD NPV	503.00	91 062.70	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	14 729.00	149 713.75	0.03
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	6 246.00	97 778.70	0.02
AUD CSL NPV	3 646.00	633 935.86	0.14
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	7 855.00	36 666.13	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	16 971.00	55 475.42	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	18 567.00	307 648.13	0.07
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	12 576.00	189 701.26	0.04
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	17 296.00	47 248.62	0.01
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	1 788.00	26 864.19	0.01
AUD IGO LTD NPV	7 308.00	41 574.99	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	18 187.00	71 629.81	0.02
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	2 837.00	317 995.37	0.07
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	34 800.00	79 836.52	0.02
AUD MINERAL RESS LTD NPV	1 476.00	59 864.74	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	33 498.00	45 754.35	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	23 764.00	447 490.85	0.10
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	8 739.00	73 762.63	0.02
AUD ORICA LIMITED NPV	3 330.00	34 488.28	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	13 469.00	73 588.31	0.02
AUD PILBARA MINERALS L NPV	28 225.00	68 121.09	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	7 434.00	26 124.30	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	11 594.00	118 155.36	0.03
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 277.00	41 624.50	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	415.00	42 719.49	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 998.00	25 621.13	0.01
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	4 194.00	347 715.20	0.08
AUD SANTOS LIMITED NPV	36 851.00	168 839.32	0.04
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	38 068.00	66 888.62	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	2 152.00	34 073.98	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	5 161.00	99 819.77	0.02
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	2 286.00	50 777.03	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	33 285.00	67 974.43	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	20 431.00	55 948.18	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	9 278.00	85 940.34	0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	46 525.00	117 840.89	0.03
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	15 414.00	47 013.16	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	23 337.00	200 537.83	0.04
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	8 368.00	59 367.91	0.01
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	34 618.00	43 496.82	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	12 417.00	433 554.62	0.10
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	26 726.00	378 690.81	0.08
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	1 320.00	58 465.09	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	19 534.00	401 512.58	0.09
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 912.00	38 703.74	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	9 502.00	219 880.51	0.05
TOTAL Australie		9 708 988.80	2.18

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Autriche			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	941.00	38 101.77	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	1 144.00	48 867.75	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	377.00	35 992.66	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	536.00	15 100.30	0.00
TOTAL Autriche		138 062.48	0.03
Belgique			
EUR AGEAS NPV	1 100.00	47 384.29	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 339.00	147 025.50	0.03
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	68.00	7 378.67	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	297.00	23 558.92	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	776.00	44 536.08	0.01
EUR SA D'IETEREN NV NPV	95.00	16 232.29	0.00
EUR SOFINA NPV	70.00	15 596.18	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	176.00	20 384.37	0.01
EUR UCB NPV	306.00	22 650.19	0.01
EUR UMICORE NPV	1 255.00	33 589.68	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	608.00	17 102.16	0.00
TOTAL Belgique		395 438.33	0.09
Bermudes			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	4 314.00	23 657.40	0.00
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	828.00	69 295.32	0.02
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	87.00	35 717.85	0.01
USD LIBERTY GLOBAL LTD COM USD0.01 CLASS C	161.00	2 711.24	0.00
TOTAL Bermudes		131 381.81	0.03
Canada			
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 739.00	93 436.70	0.02
CAD BCE INC COM NEW	204.00	8 039.03	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 300.00	45 552.97	0.01
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	192.00	19 988.05	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 733.00	69 481.05	0.02
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	983.00	31 443.53	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 154.00	32 104.50	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	341.00	22 788.66	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	389.00	9 665.83	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	761.00	42 909.21	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 381.00	16 507.28	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	990.00	53 419.18	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	6 431.00	126 072.93	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 763.00	94 375.14	0.02
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	918.00	36 757.92	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 077.00	104 964.44	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	4 671.00	154 132.49	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 572.00	28 150.72	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	1 000.00	21 610.06	0.01
TOTAL Canada		1 011 399.69	0.23
Danemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	18.00	28 449.54	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	11.00	17 079.97	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	345.00	42 814.81	0.01
TOTAL Danemark		88 344.32	0.02
Finlande			
EUR ELISA OYJ NPV	796.00	35 678.62	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	993.00	13 960.42	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 885.00	36 105.79	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	2 019.00	89 857.55	0.02
EUR METSO CORPORATION RG	4 255.00	41 922.95	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	2 498.00	95 067.80	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	13 518.00	47 463.85	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	615.00	24 452.21	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR SAMPO PLC NPV A	1 229.00		53 839.62	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	3 298.00		42 857.51	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3 120.00		109 207.76	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 651.00		22 805.80	0.01
TOTAL Finlande			613 219.88	0.14

France

EUR ACCOR EUR3	612.00		21 241.23	0.01
EUR ADP EUR3	80.00		9 872.27	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 370.00		259 797.46	0.06
EUR AIRBUS EUR1	1 612.00		239 555.81	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	1 021.00		12 666.33	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	545.00		33 597.70	0.01
EUR ARKEMA EUR10	307.00		31 239.09	0.01
EUR AXA EUR2.29	11 262.00		351 374.45	0.08
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	70.00		7 542.99	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 763.00		174 159.76	0.04
EUR BOLLORE EURO.16	3 753.00		21 477.75	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	1 119.00		42 623.05	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	931.00		22 561.23	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	418.00		85 743.00	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 457.00		27 653.41	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 823.00		184 225.29	0.04
EUR COVIVIO EUR3	169.00		8 264.62	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 879.00		37 764.43	0.01
EUR DANONE EURO.25	3 970.00		255 438.40	0.06
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	79.00		15 722.31	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 623.00		76 084.80	0.02
EUR EDENRED EUR2	749.00		40 861.70	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	256.00		25 976.91	0.01
EUR ENGIE EUR1	4 583.00		79 598.13	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	757.00		144 642.59	0.03
EUR EURAZEO NPV	237.00		17 803.97	0.00
EUR GECINA EUR7.50	154.00		17 071.79	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	662.00		12 113.11	0.00
EUR HERMES INTL NPV	80.00		166 213.81	0.04
EUR IPSEN EUR1	79.00		8 921.38	0.00
EUR KERING EUR4	206.00		88 490.61	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	348.00		8 771.13	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	656.00		308 529.04	0.07
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	574.00		20 792.87	0.01
EUR LEGRAND SA EUR4	628.00		60 586.34	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	737.00		565 069.67	0.13
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	4 015.00		134 971.42	0.03
EUR ORANGE EUR4	4 632.00		57 130.14	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	541.00		93 589.70	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 462.00		123 754.70	0.03
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	73.00		8 701.80	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	416.00		16 335.77	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	935.00		164 269.14	0.04
EUR SANOFI EUR2	7 111.00		663 068.08	0.15
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	70.00		15 764.21	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 474.00		271 188.41	0.06
EUR SEB SA EUR1	144.00		16 418.87	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 911.00		48 113.51	0.01
EUR SODEXO EUR4	250.00		26 841.06	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	162.00		22 722.27	0.01
EUR THALES EUR3	291.00		43 483.01	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	14 023.00		952 608.84	0.21
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	407.00		25 925.26	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 946.00		61 384.04	0.01
EUR VINCI EUR2.50	3 350.00		410 477.28	0.09
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 249.00		11 837.14	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	621.00		9 645.26	0.00
TOTAL France			6 662 278.34	1.50

Allemagne

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	422.00		88 469.75	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 510.00		631 535.23	0.14

Dénomination		Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)			en % de l'actif net
		Nombre/ Nominal			
EUR	BASF SE NPV	2 535.00		118 064.09	0.03
EUR	BAYER AG NPV (REGD)	2 694.00		92 180.32	0.02
EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 838.00		191 700.18	0.04
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	376.00		35 733.09	0.01
EUR	BECHTLE AG NPV	232.00		11 512.59	0.00
EUR	BEIERSDORF AG NPV	284.00		39 880.58	0.01
EUR	BRENNTAG AG	452.00		39 099.09	0.01
EUR	CARL ZEISS MEDITEC NPV	44.00		3 952.05	0.00
EUR	COMMERZBANK AG NPV	2 874.00		35 262.31	0.01
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	370.00		28 671.27	0.01
EUR	COVESTRO AG NPV	451.00		23 718.55	0.01
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 285.00		41 823.55	0.01
EUR	DELIVERY HERO SE NPV	397.00		12 607.32	0.00
EUR	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 896.00		61 037.99	0.01
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	486.00		92 426.86	0.02
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 291.00		19 947.69	0.00
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	6 091.00		286 039.11	0.06
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	8 746.00		209 702.16	0.05
EUR	DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	313.00		28 707.69	0.01
EUR	E.ON SE NPV	5 540.00		72 143.42	0.02
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	1 440.00		26 945.80	0.01
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	1 193.00		48 982.30	0.01
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 237.00		39 262.50	0.01
EUR	GEA GROUP AG NPV	1 045.00		38 447.53	0.01
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	146.00		34 886.83	0.01
EUR	HEIDELBERGCEMENT NPV	957.00		78 104.87	0.02
EUR	HELLOFRESH SE NPV	581.00		8 887.68	0.00
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	692.00		48 383.04	0.01
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 054.00		83 031.40	0.02
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 420.00		132 657.03	0.03
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	272.00		17 064.80	0.00
EUR	LEG IMMOBILIEN SE NPV	291.00		22 270.16	0.01
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 087.00		135 671.15	0.03
EUR	MERCK KGAA NPV	324.00		56 615.65	0.01
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	161.00		32 981.50	0.01
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	831.00		354 339.96	0.08
EUR	NEMETSCHKE SE ORD NPV	217.00		18 950.97	0.00
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	898.00		43 954.18	0.01
EUR	PUMA SE NPV	336.00		21 695.96	0.00
EUR	RATIONAL AG NPV	16.00		10 256.34	0.00
EUR	RHEINMETALL AG NPV	106.00		31 921.22	0.01
EUR	RWE AG (NEU) NPV	3 852.00		165 468.85	0.04
EUR	SAP AG ORD NPV	2 722.00		432 071.85	0.10
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	59.00		19 022.78	0.00
EUR	SCOUT24 AG NPV	314.00		21 926.75	0.01
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	2 018.00		339 083.33	0.08
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	1 512.00		17 949.21	0.00
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	771.00		44 535.15	0.01
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	417.00		46 954.83	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	550.00		63 863.17	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG ORD NPV	55.00		7 141.25	0.00
EUR	VONOVIA SE NPV	1 748.00		48 672.84	0.01
EUR	WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	156.00		19 114.76	0.00
EUR	ZALANDO SE NPV	467.00		11 138.63	0.00
TOTAL Allemagne				4 686 469.16	1.05

Hong Kong

HKD	CK ASSET HOLDINGS HKD1	7 500.00		35 578.02	0.01
HKD	CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 000.00		14 864.99	0.00
HKD	CLP HOLDINGS HKD5	5 000.00		38 890.95	0.01
HKD	HANG LUNG PROP HKD1	7 000.00		9 356.87	0.00
HKD	HENDERSON LAND DEV HKD2	6 000.00		16 324.60	0.00
HKD	HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	16 000.00		17 064.65	0.01
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 100.00		145 515.54	0.03
HKD	HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	43 400.00		29 839.83	0.01
USD	JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	500.00		19 305.00	0.01
HKD	POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	5 500.00		28 696.08	0.01
HKD	SINO LAND CO HKD1	15 203.00		15 319.21	0.00
HKD	SUN HUNG KAI PROP NPV	5 000.00		49 069.82	0.01

Dénomination		Evaluation en USD		
		Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
HKD	SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	3 200.00	6 219.48	0.00
HKD	WH GROUP LTD USD0.0001	22 000.00	14 140.30	0.00
HKD	XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	5 152.00	5 930.18	0.00
TOTAL Hong Kong			446 115.52	0.10
Irlande				
USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	1 320.00	439 744.80	0.10
USD	ALLEGION PLC CIM USD0.01	187.00	19 838.83	0.00
USD	APTIV PLC COM USD0.01	578.00	47 881.52	0.01
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	2 211.00	20 722.71	0.00
GBP	CRH ORD EURO.32	4 941.00	311 877.24	0.07
GBP	DCC ORD EURO.25	633.00	42 807.92	0.01
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	810.00	184 428.90	0.04
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	3 288.00	120 835.74	0.03
EUR	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	452.00	70 647.63	0.02
AUD	JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	3 121.00	100 820.15	0.02
USD	JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	135.00	15 961.05	0.00
EUR	KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	493.00	39 923.85	0.01
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	408.00	32 408.29	0.01
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	7 387.00	585 567.49	0.13
USD	PENTAIR PLC COM USD0.01	368.00	23 750.72	0.01
EUR	SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 526.00	57 942.65	0.01
USD	STERIS PLC ORD USD0.001	229.00	46 015.26	0.01
USD	TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	518.00	116 762.38	0.03
TOTAL Irlande			2 277 937.13	0.51
Ile de Man				
GBP	ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 952.00	19 838.27	0.00
TOTAL Ile de Man			19 838.27	0.00
Israël				
ILS	AZRIELI GROUP ILS0.01	114.00	6 621.25	0.00
ILS	BANK HAPOLIM B.M. ILS1	4 608.00	38 988.77	0.01
ILS	BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	5 776.00	43 349.86	0.01
USD	SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	151.00	11 986.38	0.00
TOTAL Israël			100 946.26	0.02
Italie				
EUR	AMPLIFON EURO.02	337.00	10 490.50	0.00
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	6 338.00	131 427.02	0.03
EUR	DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 825.00	19 952.40	0.00
EUR	ENEL EUR1	21 845.00	154 594.33	0.04
EUR	ENI SPA EUR1	6 423.00	106 299.39	0.02
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	3 600.00	48 569.23	0.01
EUR	INFRASTRUTTURE WIR NPV	619.00	7 645.42	0.00
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	44 588.00	128 508.89	0.03
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 786.00	20 997.29	0.01
EUR	MONCLER SPA NPV	533.00	29 589.58	0.01
EUR	NEXI SPA NPV	1 879.00	14 658.76	0.00
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	1 521.00	16 389.85	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	712.00	27 446.58	0.01
EUR	RECORDATI EURO.125	599.00	28 868.14	0.01
EUR	SNAM EUR1	11 722.00	59 127.59	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	18 139.00	5 276.41	0.00
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	8 808.00	71 078.59	0.02
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 092.00	138 813.69	0.03
TOTAL Italie			1 019 733.66	0.23
Japon				
JPY	ADVANTEST CORP NPV	2 400.00	75 992.83	0.02
JPY	AEON CO LTD NPV	2 000.00	41 411.03	0.01
JPY	AGC INC NPV	1 400.00	50 853.99	0.01
JPY	AISIN CORPORATION NPV	900.00	33 184.97	0.01
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	1 500.00	56 069.27	0.01
JPY	ANA HOLDINGS INC NPV	200.00	4 128.93	0.00
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	1 600.00	59 038.79	0.01
JPY	ASAHI INTECC CO LT NPV	500.00	9 694.93	0.00

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	3 400.00	23 608.08	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	12 800.00	155 632.97	0.04
JPY AZBIL CORP NPV	500.00	16 139.62	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	2 100.00	41 805.39	0.01
JPY BAYCURRENT CONSULT NPV	300.00	10 097.74	0.00
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	4 000.00	164 994.76	0.04
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 100.00	18 572.06	0.00
JPY CANON INC NPV	7 000.00	180 261.78	0.04
JPY CAPCOM CO LTD NPV	500.00	16 853.25	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	2 500.00	60 033.15	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	3 600.00	26 944.91	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 000.00	24 716.75	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 000.00	70 592.21	0.02
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	5 400.00	25 346.23	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	600.00	16 855.28	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	2 900.00	60 438.33	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 200.00	22 590.05	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	6 400.00	173 166.03	0.04
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	900.00	134 876.72	0.03
JPY DAITO TRUST CONST NPV	200.00	22 051.61	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	3 800.00	107 932.49	0.02
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	8.00	14 275.37	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	4 200.00	27 142.96	0.01
JPY DENSO CORP NPV	6 400.00	100 176.55	0.02
JPY DENTSU GROUP INC NPV	600.00	16 173.44	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	300.00	65 119.90	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 000.00	54 080.56	0.01
JPY EISAI CO NPV	900.00	46 706.13	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	9 300.00	36 763.42	0.01
JPY FANUC CORP NPV	6 300.00	175 318.43	0.04
JPY FAST RETAILING CO NPV	600.00	152 156.12	0.03
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	500.00	20 972.71	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	1 200.00	70 294.59	0.02
JPY FUJITSU NPV	600.00	85 717.19	0.02
JPY GLP J-REIT REIT	19.00	17 954.48	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	400.00	15 844.69	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	800.00	24 194.54	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	200.00	31 102.24	0.01
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	200.00	22 389.83	0.01
JPY HITACHI CONST MACH NPV	400.00	10 376.43	0.00
JPY HITACHI NPV	3 100.00	215 669.50	0.05
JPY HONDA MOTOR CO NPV	32 200.00	328 675.89	0.07
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	200.00	6 370.62	0.00
JPY HOYA CORP NPV	1 200.00	135 272.43	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV	800.00	7 943.99	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	500.00	23 915.18	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	600.00	16 461.60	0.00
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	1 400.00	20 928.74	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 100.00	43 825.89	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	4 000.00	52 910.34	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	8 200.00	318 271.05	0.07
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	500.00	9 507.22	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 800.00	36 758.55	0.01
JPY JAPAN METRO FUND REIT	35.00	23 319.92	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	5 200.00	51 336.97	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	8 300.00	73 239.42	0.02
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	200.00	3 740.66	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	7.00	27 226.30	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	8 400.00	215 973.22	0.05
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 000.00	29 492.34	0.01
JPY JSR CORP NPV	600.00	16 514.36	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	3 300.00	52 155.78	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	2 200.00	29 331.35	0.01
JPY KAO CORP NPV	3 400.00	131 000.10	0.03
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	500.00	17 549.97	0.00
JPY KDDI CORP NPV	10 600.00	331 619.71	0.07
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	300.00	12 094.57	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	600.00	257 110.97	0.06
JPY KIKKOMAN CORP NPV	400.00	24 527.34	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	700.00	19 631.35	0.00

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	5 700.00	80 467.41	0.02
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00	10 563.13	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	500.00	7 564.18	0.00
JPY KOMATSU NPV	6 600.00	168 398.55	0.04
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	300.00	14 844.25	0.00
JPY KOSE CORPORATION NPV	100.00	7 078.84	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	3 700.00	53 034.13	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	2 200.00	121 879.12	0.03
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 100.00	18 133.05	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00	67 047.72	0.02
JPY LY CORPORATION NPV	9 000.00	26 214.36	0.01
JPY M3 INC NPV	1 500.00	24 813.14	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	900.00	23 888.80	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	5 000.00	78 026.18	0.02
JPY MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	1 200.00	20 727.16	0.00
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 000.00	21 354.89	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	8 536.54	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 600.00	37 046.71	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	900.00	17 125.17	0.00
JPY MISUMI GROUP INC NPV	800.00	12 987.45	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	3 900.00	25 549.77	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	3 800.00	177 000.04	0.04
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	13 500.00	183 457.91	0.04
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	3 100.00	41 865.26	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 200.00	20 875.17	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 000.00	55 927.22	0.01
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	37 800.00	320 891.54	0.07
JPY MITSUI & CO NPV	8 800.00	320 963.24	0.07
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	1 100.00	32 203.47	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	3 100.00	72 805.49	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 400.00	65 927.56	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	8 230.00	139 843.48	0.03
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	400.00	4 039.64	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	3 000.00	112 280.58	0.03
JPY MURATA MFG CO NPV	5 700.00	111 177.67	0.03
JPY NEC CORP NPV	900.00	50 164.03	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	1 000.00	21 632.23	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 400.00	53 069.98	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	7 100.00	331 959.28	0.07
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	6.00	25 203.77	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	400.00	21 837.86	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 600.00	19 425.03	0.00
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	4.00	7 586.84	0.00
JPY NIPPON SAN SO HOLDI NPV	400.00	10 506.31	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	2 500.00	58 460.45	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	212 900.00	249 284.61	0.06
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	3 400.00	91 396.49	0.02
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	800.00	29 183.89	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	9 100.00	35 880.48	0.01
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	19 839.69	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	300.00	34 619.68	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 000.00	71 126.59	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	9 600.00	39 436.40	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	11.00	12 634.36	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	900.00	21 940.68	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 200.00	33 702.44	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	2 500.00	30 388.61	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	4 000.00	33 753.85	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	200.00	30 703.15	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 400.00	19 692.91	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	6 500.00	24 147.19	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	4 400.00	64 466.47	0.01
JPY OMRON CORP NPV	500.00	20 965.94	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	2 600.00	47 854.70	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	400.00	11 169.21	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00	15 469.95	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	3 800.00	129 164.27	0.03
JPY ORIX CORP NPV	4 200.00	76 664.53	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 600.00	50 651.06	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	700.00	28 575.78	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 200.00	46 178.51	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 200.00	26 007.37	0.01

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY PANASONIC CORP NPV	7 000.00	72 445.63	0.02
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	3 400.00	13 470.29	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	4 700.00	175 016.07	0.04
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	4 800.00	84 532.08	0.02
JPY RESONA HOLDINGS NPV	8 300.00	43 146.41	0.01
JPY RICOH CO NPV	1 800.00	14 696.11	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	1 600.00	30 580.04	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 100.00	23 862.41	0.01
JPY SCSK CORP	1 400.00	25 796.33	0.01
JPY SECOM CO NPV	700.00	48 746.91	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 700.00	25 275.48	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 800.00	39 783.54	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	4 500.00	92 200.77	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 500.00	92 924.55	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	700.00	10 121.08	0.00
JPY SHARP CORP NPV	600.00	3 756.62	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	700.00	18 158.76	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	300.00	46 176.48	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	3 500.00	23 002.67	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	6 100.00	215 058.68	0.05
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 000.00	47 201.27	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 400.00	37 558.09	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	900.00	7 281.09	0.00
JPY SMC CORP NPV	200.00	100 720.40	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	20 500.00	249 394.60	0.06
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 300.00	134 379.55	0.03
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 100.00	95 983.36	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	4 200.00	364 216.87	0.08
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	200.00	6 942.88	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 400.00	42 550.14	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	2 500.00	37 482.67	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	4 500.00	11 490.85	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	3 300.00	69 198.77	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 700.00	58 306.90	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 800.00	52 258.26	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	4 300.00	211 109.69	0.05
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 300.00	48 883.55	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	800.00	22 587.34	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	400.00	12 576.18	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 100.00	44 800.62	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	600.00	33 203.23	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 400.00	20 706.19	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	1 300.00	44 240.54	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	5 500.00	154 953.16	0.04
JPY TDK CORP NPV	1 300.00	60 411.95	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	2 300.00	73 402.10	0.02
JPY TIS INC. NPV	700.00	14 806.37	0.00
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	500.00	12 361.75	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	300.00	10 412.28	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	12 200.00	301 049.15	0.07
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	6 800.00	29 019.65	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 600.00	260 019.62	0.06
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 000.00	23 181.25	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	2 300.00	27 000.71	0.01
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	800.00	18 745.22	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	4 700.00	24 387.80	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	400.00	12 446.31	0.00
JPY TOSOH CORP NPV	1 400.00	18 627.52	0.00
JPY TOTO LTD NPV	400.00	10 273.62	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	500.00	43 004.03	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	72 900.00	1 378 016.38	0.31
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 600.00	88 639.36	0.02
JPY TREND MICRO INC NPV	1 000.00	50 826.94	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 400.00	45 105.69	0.01
JPY USS CO LTD NPV	1 400.00	27 396.76	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	800.00	31 640.68	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 000.00	22 342.48	0.01
JPY YAMAHA CORP NPV	600.00	14 046.74	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 000.00	51 097.51	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	700.00	12 445.97	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	900.00		34 536.48	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 100.00		20 841.48	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	300.00		16 668.58	0.00
JPY ZOZO INC NPV	138.00		2 917.10	0.00
TOTAL Japon			15 364 751.06	3.45

Luxembourg

EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 535.00		38 672.02	0.01
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	295.00		17 175.22	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	1 186.00		20 381.20	0.01
TOTAL Luxembourg			76 228.44	0.02

Pays-Bas

EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	806.00		10 830.14	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	56.00		65 439.81	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	495.00		33 768.90	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	520.00		39 977.03	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	162.00		72 011.29	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	117.00		60 088.95	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 085.00		737 534.50	0.17
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	387.00		17 848.75	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	201.00		28 170.51	0.01
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 013.00		32 020.10	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	424.00		35 252.13	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	257.00		25 040.85	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	319.00		115 068.93	0.03
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 395.00		48 341.40	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	323.00		25 127.92	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	832.00		76 164.02	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	150.00		23 166.78	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	9 598.00		134 863.28	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	235.00		6 312.78	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	22 343.00		76 718.97	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	6 025.00		174 602.19	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 429.00		49 745.79	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 698.00		64 640.28	0.01
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	568.00		115 917.44	0.03
EUR OCI N.V. EURO.02	634.00		13 655.29	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 984.00		132 147.05	0.03
EUR QIAGEN NV EURO.01	619.00		25 428.47	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	593.00		35 262.72	0.01
EUR STELLANTIS N.V. COM EURO.01	13 662.00		296 671.31	0.07
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 168.00		57 339.84	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	659.00		90 814.11	0.02
TOTAL Pays-Bas			2 719 971.53	0.61

Nouvelle-Zélande

NZD EBOS GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	333.00		7 610.07	0.00
NZD MERCURY NZ LTD NPV	1 434.00		5 517.97	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	8 283.00		26 526.44	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	1 029.00		70 308.79	0.01
TOTAL Nouvelle-Zélande			109 963.27	0.02

Norvège

NOK AKER BP ASA NOK1	1 079.00		31 042.22	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	764.00		12 907.23	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 860.00		21 131.33	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	598.00		20 322.06	0.00
TOTAL Norvège			85 402.84	0.02

Portugal

EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	9 345.00		44 731.30	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	906.00		13 498.47	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	2 154.00		53 350.21	0.01
TOTAL Portugal			111 579.98	0.03

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Singapour			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	6 400.00	152 207.40	0.03
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	11 903.00	111 841.47	0.03
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	2 900.00	20 490.78	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	6 800.00	18 903.04	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 500.00	91 780.31	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	7 800.00	21 215.35	0.01
TOTAL Singapour		416 438.35	0.09
Espagne			
EUR ACCIONA SA EUR1	27.00	3 815.03	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	467.00	18 674.78	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	195.00	33 606.15	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 145.00	78 481.62	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	40 487.00	167 910.57	0.04
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	16 347.00	151 714.81	0.04
EUR CAIXABANK SA EUR1	10 607.00	47 809.30	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 550.00	59 259.82	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 369.00	25 019.74	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	445.00	8 157.06	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	2 071.00	43 351.74	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	706.00	9 987.15	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	37 073.00	458 909.23	0.10
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	6 495.00	268 089.66	0.06
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	523.00	15 647.09	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 636.00	44 235.03	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	3 287.00	50 353.70	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	12 271.00	52 939.66	0.01
TOTAL Espagne		1 537 962.14	0.35
Suède			
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 008.00	26 924.63	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 143.00	53 683.13	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	258.00	10 830.79	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 461.00	11 170.63	0.00
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 302.00	20 936.17	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 188.00	22 345.47	0.01
SEK TELE2 AB SHS	1 596.00	12 528.76	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	671.00	15 867.56	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 180.00	120 245.54	0.03
TOTAL Suède		294 532.68	0.07
Suisse			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	5 551.00	221 580.37	0.05
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	646.00	31 254.35	0.01
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	186.00	28 641.71	0.01
USD BUNGE GLOBAL SA COM USDO.01	290.00	31 862.30	0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	899.00	206 257.57	0.05
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 418.00	39 420.77	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	545.00	51 657.20	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	31.00	22 121.21	0.00
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	882.00	107 815.68	0.02
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USDO.01	75 952.00	424 797.04	0.09
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	109.00	15 004.66	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 813.00	134 064.63	0.03
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	190.00	55 325.17	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	9 354.00	1 068 736.59	0.24
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	7 197.00	704 512.26	0.16
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	80.00	106 031.86	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	110.00	31 600.25	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 455.00	666 439.83	0.15
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	0.20	5.75	0.00
CHF SGS SA CHF0.04	510.00	43 577.71	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 723.00	81 693.90	0.02
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 074.00	127 526.31	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	92.00	54 001.27	0.01
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	627.00	82 137.00	0.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	508.00	255 825.66	0.06
TOTAL Suisse		4 591 891.05	1.03

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
Grande-Bretagne			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	7 229.00	204 262.65	0.05
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	6 993.00	14 425.61	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	816.00	27 901.74	0.01
USD AMCOR PLC ORD USD0.01	9 511.00	90 164.28	0.02
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	8 768.00	237 758.78	0.05
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	2 738.00	48 821.02	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 524.00	91 892.93	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 171.00	35 252.12	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	5 483.00	702 866.30	0.16
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 013.00	27 646.09	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	10 268.00	54 269.88	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	21 559.00	286 572.47	0.06
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	54 948.00	98 109.43	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	2 673.00	17 386.39	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	362.00	21 245.58	0.00
GBP BP ORD USD0.25	61 296.00	371 770.45	0.08
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	7 742.00	246 200.74	0.06
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	27 771.00	43 207.58	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 277.00	48 530.88	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	2 289.00	42 408.72	0.01
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	22 902.00	43 213.75	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	499.00	30 259.36	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	6 048.00	153 359.01	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	546.00	30 993.80	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	7 897.00	276 272.83	0.06
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	1 177.00	27 401.53	0.01
USD FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	400.00	68 536.00	0.02
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	14 657.00	263 370.09	0.06
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	19 421.00	81 146.14	0.02
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 425.00	38 442.79	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	2 817.00	25 619.45	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	1 069.00	23 324.14	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	70 773.00	539 451.97	0.12
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	6 281.00	146 823.20	0.03
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	5 356.00	50 378.58	0.01
GBP INTERCNTL HOTELS ORD GBP0.208521303	503.00	38 945.03	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	653.00	32 942.61	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	11 257.00	22 380.88	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	12 007.00	33 349.38	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 816.00	14 350.14	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	19 571.00	56 811.15	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	228 560.00	125 778.50	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 516.00	170 922.19	0.04
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	11 476.00	30 392.66	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.22857142	5 096.00	33 456.35	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	3 509.00	62 502.02	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	26 902.00	349 931.43	0.08
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	19 396.00	51 048.52	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	865.00	86 837.21	0.02
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	2 194.00	16 664.97	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	4 288.00	50 874.91	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	930.00	14 734.33	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	3 366.00	19 823.04	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	10 338.00	112 944.19	0.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	5 067.00	346 258.42	0.08
GBP RELX PLC GBP0.1444	13 303.00	511 964.36	0.11
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	9 997.00	54 255.00	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	7 928.00	541 868.02	0.12
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	29 127.00	99 115.50	0.02
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	6 629.00	94 871.37	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	5 420.00	19 616.88	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	7 288.00	37 052.60	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	1 203.00	39 611.61	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	23 683.00	767 526.24	0.17
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	6 488.00	84 065.00	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 180.00	24 618.17	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	257.00	30 088.29	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	4 215.00	97 781.83	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	3 975.00	32 638.53	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	8 103.00	67 005.21	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	18 549.00		30 421.07	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	50 775.00		183 708.27	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	17 903.00		854 330.90	0.19
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 288.00		31 600.75	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	84 734.00		76 514.98	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	679.00		26 569.62	0.01
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	219.00		53 939.70	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 469.00		24 404.92	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	3 863.00		34 565.09	0.01
TOTAL Grande-Bretagne			9 998 368.12	2.25

Etats-Unis

USD 3M CO COM	3 064.00		303 550.48	0.07
USD ABBOTT LABS COM	3 649.00		380 554.21	0.09
USD ABBVIE INC COM USD0.01	10 011.00		1 425 466.29	0.32
USD ADOBE INC COM USD0.0001	945.00		577 404.45	0.13
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	3 378.00		409 278.48	0.09
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	172.00		15 283.92	0.00
USD AES CORP COM	1 271.00		21 873.91	0.00
USD AFLAC INC COM USD0.10	3 237.00		267 732.27	0.06
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	585.00		74 763.00	0.02
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	1 263.00		341 704.65	0.08
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	907.00		114 590.38	0.03
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	360.00		41 590.80	0.01
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	247.00		29 953.69	0.01
USD ALBERTSONS COS INC COM USD0.01 CLASS A	600.00		13 062.00	0.00
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	329.00		35 992.60	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	171.00		36 559.80	0.01
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	1 194.00		60 380.58	0.01
USD ALLSTATE CORP COM	607.00		83 687.09	0.02
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	1 523.00		44 502.06	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	261.00		43 913.25	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	11 027.00		1 476 735.84	0.33
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	12 417.00		1 645 625.01	0.37
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	10 075.00		423 553.00	0.10
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	19 243.00		2 811 209.87	0.63
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	2 928.00		232 922.40	0.05
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 319.00		225 245.63	0.05
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	182.00		20 818.98	0.00
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	1 453.00		95 621.93	0.02
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	948.00		197 923.44	0.04
USD AMEREN CORP COM	1 437.00		111 496.83	0.02
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	523.00		18 969.21	0.00
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	418.00		55 109.12	0.01
USD AMERIPRISE FINL INC COM	223.00		78 832.73	0.02
USD AMETEK INC COM USD0.01	493.00		76 528.39	0.02
USD AMGEN INC COM USD0.0001	2 994.00		807 302.16	0.18
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	1 142.00		103 910.58	0.02
USD ANALOG DEVICES INC COM	1 042.00		191 081.96	0.04
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	1 222.00		22 081.54	0.00
USD ANSYS INC COM	212.00		62 192.32	0.01
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	442.00		145 192.58	0.03
USD APA CORPORATION COM USD0.625	764.00		27 504.00	0.01
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	889.00		81 788.00	0.02
USD APPLE INC COM NPV	32 788.00		6 228 080.60	1.40
USD APPLIED MATLS INC COM	1 693.00		253 577.54	0.06
USD ARAMARK COM USD0.01	612.00		17 142.12	0.00
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	1 135.00		83 683.55	0.02
USD ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A	400.00		44 900.00	0.01
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	571.00		125 454.41	0.03
USD ARROW ELECTRS INC COM	116.00		13 752.96	0.00
USD ASPEN TECHNOLOGY COM USD0.10	67.00		12 613.42	0.00
USD ASSURANT INC COM	98.00		16 465.96	0.00
USD AT&T INC COM USD1	14 890.00		246 727.30	0.06
USD ATLASSIAN CORP COM USD0.1 CL A	303.00		57 857.85	0.01
USD ATMOS ENERGY CORP COM	858.00		97 648.98	0.02
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	881.00		202 559.52	0.05
USD AUTODESK INC COM USD0.01	460.00		100 477.80	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	39.00		101 787.27	0.02
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	290.00		50 152.60	0.01

Dénomination	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)			en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal			
USD AVANTOR INC COM USD0.01	1 210.00		25 627.80	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	201.00		39 094.50	0.01
USD AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	156.00		35 859.72	0.01
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	2 104.00		71 010.00	0.02
USD BALL CORP COM NPV	667.00		36 878.43	0.01
USD BATH & BODY WORKS COM USD0.5	588.00		19 180.56	0.00
USD BAXTER INTL INC COM USD1	1 135.00		40 950.80	0.01
USD BECTON DICKINSON COM USD1	609.00		143 833.62	0.03
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B	542.00		28 216.52	0.01
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	397.00		28 802.35	0.01
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	2 678.00		964 080.00	0.22
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	1 102.00		78 175.88	0.02
USD BILL HOLDINGS INC RG	223.00		14 599.81	0.00
USD BIO RAD LABS INC CL A	71.00		21 649.32	0.00
USD BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	320.00		20 128.00	0.00
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	322.00		75 373.76	0.02
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	444.00		40 439.52	0.01
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	15 122.00		461 069.78	0.10
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	4 413.00		213 236.16	0.05
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	861.00		646 809.03	0.15
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	3 969.00		445 996.53	0.10
USD BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	1 106.00		70 153.58	0.02
USD BOEING CO COM USD5	1 185.00		274 481.55	0.06
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	80.00		250 056.00	0.06
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	314.00		39 290.82	0.01
USD BORG WARNER INC COM	250.00		8 422.50	0.00
USD BOSTON PPTY'S INC COM USD0.01	289.00		16 452.77	0.00
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	2 997.00		167 502.33	0.04
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	4 437.00		219 099.06	0.05
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	2 399.50		2 221 284.51	0.50
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	236.00		45 741.52	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	402.00		30 045.48	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	576.00		33 834.24	0.01
USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	207.00		27 760.77	0.01
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	149.00		25 268.91	0.01
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	592.00		161 775.84	0.04
USD CAESARS ENT INC COM USD0.00001	361.00		16 143.92	0.00
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	209.00		18 864.34	0.00
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	1 149.00		46 166.82	0.01
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	788.00		87 988.08	0.02
USD CARDINAL HEALTH INC COM	528.00		56 538.24	0.01
USD CARLISLE COS INC COM	103.00		28 882.23	0.01
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	143.00		4 902.04	0.00
USD CARMAX INC COM USD0.50	297.00		18 990.18	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	2 081.00		31 339.86	0.01
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	1 710.00		88 851.60	0.02
USD CATALENT INC COM USD0.01	273.00		10 606.05	0.00
USD CATERPILLAR INC DEL COM	1 077.00		270 025.44	0.06
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	246.00		44 818.74	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	707.00		55 824.72	0.01
USD CDW CORP COM USD0.01	313.00		66 005.44	0.01
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	623.00		86 385.18	0.02
USD CENCORA INC RG	344.00		69 959.28	0.02
USD CENTENE CORP DEL COM	1 154.00		85 026.72	0.02
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 195.00		33 782.65	0.01
USD CERIDIAN HCM HLDG COM USD0.01	263.00		18 120.70	0.00
USD CF INDS HLDGS INC COM	444.00		33 366.60	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	649.00		53 250.45	0.01
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	108.00		21 284.64	0.00
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	220.00		88 028.60	0.02
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	500.00		91 075.00	0.02
USD CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01	657.00		52 763.67	0.01
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	10 288.00		1 477 356.80	0.33
USD CHEWY INC COM USD0.01 CL A	200.00		3 484.00	0.00
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	61.00		134 337.25	0.03
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	510.00		49 281.30	0.01
USD CIGNA CORP COM USD0.25	624.00		164 037.12	0.04
USD CINCINNATI FINL CORP COM	310.00		31 864.90	0.01
USD CINTAS CORP COM	214.00		118 395.50	0.03
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	23 037.00		1 114 530.06	0.25

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	4 100.00		189 010.00	0.04
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	2 412.00		65 775.24	0.01
USD CLEVELAND CLIFFS COM USD0.125	1 321.00		22 668.36	0.00
USD CLOROX CO DEL COM	662.00		94 897.70	0.02
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	539.00		41 583.85	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	2 025.00		442 179.00	0.10
USD CMS ENERGY CORP COM	1 711.00		97 116.36	0.02
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	23 067.00		1 348 035.48	0.30
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	1 023.00		71 998.74	0.02
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	278.00		34 672.16	0.01
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	4 396.00		346 272.92	0.08
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	23 403.00		980 351.67	0.22
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	2 661.00		75 279.69	0.02
USD CONFLUENT INC COM USD0.00001 CL A	400.00		8 488.00	0.00
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	2 531.00		292 507.67	0.07
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	2 039.00		183 734.29	0.04
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	360.00		86 576.40	0.02
USD CONSTELLATION ENE. COM NPV	697.00		84 364.88	0.02
USD COOPER COS INC COM USD0.10	133.00		44 810.36	0.01
USD COPART INC COM	1 796.00		90 195.12	0.02
USD CORNING INC COM USD0.50	4 481.00		127 663.69	0.03
USD CORTEVA INC COM USD0.01	1 487.00		67 212.40	0.01
USD COSTAR GROUP INC COM	865.00		71 829.60	0.02
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	912.00		540 578.88	0.12
USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	4 273.00		112 166.25	0.03
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	506.00		119 916.94	0.03
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	956.00		112 119.68	0.03
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	223.00		19 180.23	0.00
USD CSX CORP COM USD1	4 389.00		141 764.70	0.03
USD CUMMINS INC COM	804.00		180 224.64	0.04
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	7 174.00		487 473.30	0.11
USD D R HORTON INC COM	685.00		87 453.95	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	1 458.00		325 585.98	0.07
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	680.00		106 399.60	0.02
USD DARLING INGR INC COM USD0.01	423.00		18 557.01	0.00
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	503.00		58 634.71	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	49.00		4 971.54	0.00
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	53.00		35 190.41	0.01
USD DEERE & CO COM USD1	573.00		208 806.93	0.05
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	1 345.00		102 045.15	0.02
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	97.00		3 582.21	0.00
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	1 289.00		57 966.33	0.01
USD DEXCOM INC COM	842.00		97 267.84	0.02
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	354.00		54 661.14	0.01
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	343.00		44 624.30	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	602.00		83 545.56	0.02
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	536.00		49 848.00	0.01
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	528.00		22 756.80	0.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	440.00		57 692.80	0.01
USD DOLLAR TREE INC	496.00		61 300.64	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 885.00		85 465.90	0.02
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	94.00		36 931.66	0.01
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	478.00		44 922.44	0.01
USD DOVER CORP COM	271.00		38 254.36	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	1 412.00		73 071.00	0.02
USD DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A	967.00		36 978.08	0.01
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	469.00		13 216.42	0.00
USD DTE ENERGY CO COM	1 229.00		127 951.19	0.03
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	4 262.00		393 297.36	0.09
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	974.00		69 679.96	0.02
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	628.00		33 629.40	0.01
USD EASTMAN CHEM CO COM	735.00		61 615.05	0.01
USD EBAY INC COM USD0.001	920.00		37 729.20	0.01
USD ECOLAB INC COM	585.00		112 162.05	0.03
USD EDISON INTL COM	2 129.00		142 621.71	0.03
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	1 261.00		85 382.31	0.02
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	591.00		81 563.91	0.02
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	493.00		236 388.57	0.05
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 687.00		997 084.48	0.22
USD EMERSON ELEC CO COM	3 166.00		281 457.40	0.06

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	275.00	27 780.50	0.01
USD ENTEGRIS INC COM	302.00	31 528.80	0.01
USD ENTERGY CORP NEW COM	426.00	43 200.66	0.01
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 270.00	156 298.90	0.04
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	130.00	33 564.70	0.01
USD EQT CORPORATION	589.00	23 536.44	0.01
USD EQUIFAX INC COM	262.00	57 040.02	0.01
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	213.00	173 597.13	0.04
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	462.00	14 178.78	0.00
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	362.00	25 738.20	0.01
USD ERIE INDY CO CL A	28.00	8 277.92	0.00
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	1 488.00	52 987.68	0.01
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	153.00	32 659.38	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	522.00	66 654.18	0.01
USD ETSY INC USD0.001	268.00	20 317.08	0.00
USD EVERGY INC COM NPV	1 351.00	68 955.04	0.02
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	1 983.00	117 810.03	0.03
USD EXACT SCIENCES CORP COM	348.00	22 272.00	0.00
USD EXELON CORP COM NPV	2 094.00	80 639.94	0.02
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	335.00	45 620.30	0.01
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	317.00	38 147.78	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	379.00	49 334.43	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	22 571.00	2 318 944.54	0.52
USD F M C CORP COM NEW	254.00	13 629.64	0.00
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	148.00	25 336.12	0.01
USD FACTSET RESH SYS INC COM	89.00	40 357.94	0.01
USD FAIR ISAAC CORP COM	65.00	70 694.00	0.02
USD FASTENAL COM USD0.01	1 013.00	60 749.61	0.01
USD FEDEX CORP COM USD0.10	484.00	125 273.72	0.03
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	1 381.00	61 924.04	0.01
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 132.00	66 380.48	0.01
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	3 983.00	115 307.85	0.03
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	31.00	45 504.59	0.01
USD FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	1 307.00	16 716.53	0.00
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	203.00	32 029.34	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1 120.00	41 372.80	0.01
USD FISERV INC COM USD0.01	1 311.00	171 229.71	0.04
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	137.00	32 948.50	0.01
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	8 782.00	90 103.32	0.02
USD FORTINET INC COM USD0.001	1 365.00	71 744.40	0.02
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	782.00	53 942.36	0.01
USD FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	284.00	19 434.12	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	532.00	15 715.28	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	94.00	2 600.04	0.00
USD FRANKLIN RES INC COM	1 400.00	34 720.00	0.01
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	3 109.00	116 027.88	0.03
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	466.00	116 034.00	0.03
USD GAMING & LEISURE P COM USD0.01	513.00	23 972.49	0.01
USD GARTNER INC COM	167.00	72 618.28	0.02
USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	908.00	62 161.68	0.01
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	462.00	114 100.14	0.03
USD GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	2 237.00	272 466.60	0.06
USD GENERAL MLS INC COM	3 253.00	207 085.98	0.05
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	2 976.00	94 041.60	0.02
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	275.00	36 514.50	0.01
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	2 573.00	197 091.80	0.04
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	552.00	64 274.88	0.01
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	253.00	31 151.89	0.01
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	251.00	25 115.06	0.01
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	703.00	240 102.62	0.05
USD GRACO INC COM	226.00	18 256.28	0.00
USD GRAINGER W W INC COM	102.00	80 191.38	0.02
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	1 899.00	70 319.97	0.02
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	670.00	52 367.20	0.01
USD HASBRO INC COM	668.00	31 001.88	0.01
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	405.00	101 444.40	0.02
USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	1 012.00	17 527.84	0.00
USD HEICO CORP NEW CL A	206.00	28 306.46	0.01
USD HEICO CORP NEW COM	105.00	17 958.15	0.00
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	192.00	30 468.48	0.01

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	300.00	56 376.00	0.01
USD HESS CORPORATION COM USD1	591.00	83 070.96	0.02
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	7 540.00	127 501.40	0.03
USD HF SINCLAIR CORP COM USD0.01	1 028.00	53 949.44	0.01
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	541.00	90 628.32	0.02
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	448.00	31 942.40	0.01
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	5 663.00	1 775 293.87	0.40
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	1 386.00	271 545.12	0.06
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	1 745.00	53 379.55	0.01
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	1 664.00	29 070.08	0.01
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	678.00	35 662.80	0.01
USD HP INC COM USD0.01	5 059.00	148 431.06	0.03
USD HUBBELL INC COM USD0.001	133.00	39 900.00	0.01
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	104.00	51 368.72	0.01
USD HUMANA INC COM USD0.166	266.00	128 972.76	0.03
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	189.00	35 016.03	0.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	8 987.00	101 193.62	0.02
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	81.00	19 198.62	0.00
USD IDEX CORP COM	208.00	41 949.44	0.01
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	178.00	82 915.96	0.02
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	619.00	149 927.99	0.03
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	365.00	37 211.75	0.01
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	456.00	24 779.04	0.01
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	801.00	57 215.43	0.01
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	147.00	27 796.23	0.01
USD INTEL CORP COM USD0.001	8 559.00	382 587.30	0.09
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	1 211.00	137 860.24	0.03
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	633.00	47 715.54	0.01
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	1 989.00	61 141.86	0.01
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	5 147.00	816 108.32	0.18
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	568.00	20 981.92	0.00
USD INTUIT INC COM USD0.01	582.00	332 589.72	0.07
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	731.00	227 224.04	0.05
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	1 190.00	39 698.40	0.01
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	373.00	79 859.30	0.02
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	517.00	33 165.55	0.01
USD JABIL INC COM USD0.001	271.00	31 251.72	0.01
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	263.00	33 448.34	0.01
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	13 588.00	2 101 520.08	0.47
USD JOHNSON CTLs INTL COM USD0.01	1 412.00	74 553.60	0.02
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	6 054.00	944 908.32	0.21
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	1 509.00	42 931.05	0.01
USD KELLANOVA COM USD0.25	1 402.00	73 661.08	0.02
USD KENVUE INC COM USD0.01	8 600.00	175 784.00	0.04
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	1 860.00	58 720.20	0.01
USD KEYCORP NEW COM	2 289.00	28 360.71	0.01
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	363.00	49 328.07	0.01
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	1 944.00	240 531.12	0.05
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	1 260.00	24 343.20	0.01
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	11 357.00	199 542.49	0.04
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	1 284.00	97 378.56	0.02
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	292.00	159 029.04	0.04
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	348.00	18 715.44	0.00
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	1 791.00	62 882.01	0.01
USD KROGER CO COM USD1	1 542.00	68 264.34	0.02
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	391.00	74 606.71	0.02
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	198.00	42 948.18	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	296.00	211 912.32	0.05
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	286.00	28 608.58	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	829.00	38 233.48	0.01
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	309.00	18 091.95	0.00
USD LEAR CORP COM USD0.01	161.00	21 533.75	0.00
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	324.00	34 771.68	0.01
USD LENNAR CORP COM CL 'A' USD0.10	490.00	62 680.80	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	85.00	34 566.10	0.01
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 'CL 'C'	264.00	21 943.68	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	534.00	33 994.44	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	334.00	9 014.66	0.00
USD LINDE PLC COM EURO.001	1 026.00	424 528.02	0.10
USD LIVE NATION INC COM	268.00	22 570.96	0.00

Dénomination		Evaluation en USD		en % de l'actif net
		Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
USD	LKQ CORP COM	463.00	20 617.39	0.00
USD	LOCKHEED MARTIN CORP COM	1 276.00	571 354.52	0.13
USD	LOEWS CORP COM	357.00	25 093.53	0.01
USD	LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 209.00	240 385.47	0.05
USD	LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	187.00	41 570.10	0.01
USD	LUCID GROUP INC COM USD0.0001 CL A	1 400.00	5 908.00	0.00
USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	230.00	102 764.00	0.02
USD	LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	1 454.00	138 275.40	0.03
USD	M & T BANK CORP COM USD0.50	1 022.00	130 989.74	0.03
USD	MANHATTAN ASSOCIAT COM STK USD0.01	68.00	15 167.40	0.00
USD	MARATHON OIL CORP COM USD1	1 357.00	34 508.51	0.01
USD	MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	863.00	128 750.97	0.03
USD	MARKEL GROUP INC COM NPV	34.00	48 929.06	0.01
USD	MARKETAXESS HLDGS INC COM	88.00	21 130.56	0.00
USD	MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	555.00	112 498.50	0.03
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	1 011.00	201 613.62	0.05
USD	MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	134.00	62 255.06	0.01
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 643.00	91 564.39	0.02
USD	MASCO CORP COM	376.00	22 766.80	0.01
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 786.00	739 100.38	0.17
USD	MATCH GRP INC NEW COM NPV	523.00	16 934.74	0.00
USD	MCCORMICK & CO INC COM NVTVG NPV	500.00	32 415.00	0.01
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 547.00	436 006.48	0.10
USD	MCKESSON CORP COM USD0.01	282.00	132 697.92	0.03
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	14 309.00	1 466 386.32	0.33
USD	META PLATFORMS INC	4 629.00	1 514 377.35	0.34
USD	METLIFE INC COM USD0.01	3 754.00	238 867.02	0.05
USD	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	53.00	57 872.29	0.01
USD	MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	588.00	23 190.72	0.01
USD	MICROCHIP TECHNLY COM USD0.001	1 128.00	94 120.32	0.02
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 314.00	176 141.68	0.04
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	14 725.00	5 579 449.75	1.25
USD	MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	302.00	37 592.96	0.01
USD	MODERNA INC COM USD0.0001	637.00	49 494.90	0.01
USD	MOLINA HEALTHCARE INC COM	154.00	56 296.24	0.01
USD	MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	1 179.00	72 555.66	0.02
USD	MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	2 714.00	192 856.84	0.04
USD	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	156.00	64 855.44	0.01
USD	MONOLITHIC PWR SYS INC COM	104.00	57 066.88	0.01
USD	MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	1 691.00	93 258.65	0.02
USD	MOODYS CORP COM USD0.01	342.00	124 816.32	0.03
USD	MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	2 499.00	198 270.66	0.04
USD	MOSAIC CO COM USD0.01	629.00	22 574.81	0.01
USD	MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	372.00	120 107.64	0.03
USD	MSCI INC COM STK USS0.01	176.00	91 669.60	0.02
USD	NASDAQ INC COM STK USD0.01	703.00	39 255.52	0.01
USD	NETAPP INC COM USD0.001	1 278.00	116 796.42	0.03
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	931.00	441 266.07	0.10
USD	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	232.00	27 048.88	0.01
AUD	NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1	2 419.00	96 587.94	0.02
USD	NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'	644.00	14 193.76	0.00
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	4 269.00	249 779.19	0.06
USD	NIKE INC CLASS'B'COM NPV	2 601.00	286 812.27	0.06
USD	NISOURCE INC COM NPV	613.00	15 717.32	0.00
USD	NORDSON CORP COM	112.00	26 358.08	0.01
USD	NORFOLK STHN CORP COM USD1	475.00	103 626.00	0.02
USD	NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	1 258.00	99 696.50	0.02
USD	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	312.00	148 249.92	0.03
USD	NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	3 318.00	73 261.44	0.02
USD	NRG ENERGY INC COM USD0.01	1 209.00	57 838.56	0.01
USD	NUCOR CORP COM	511.00	86 854.67	0.02
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	5 164.00	2 415 202.80	0.54
USD	NVR INC COM STK USD0.01	8.00	49 243.12	0.01
USD	OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	1 275.00	75 416.25	0.02
USD	OKTA INC COM USD0.0001 CL A	409.00	27 423.45	0.01
USD	OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	225.00	87 538.50	0.02
USD	OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	1 090.00	87 886.70	0.02
USD	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	923.00	65 837.59	0.01
USD	ONEOK INC	1 153.00	79 384.05	0.02
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	3 425.00	398 019.25	0.09

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/swaps (note 1)	
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	128.00	125 744.64	0.03
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	783.00	67 173.57	0.02
USD OVINTIV INC COM USD0.01	665.00	29 486.10	0.01
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	251.00	34 030.58	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	2 972.00	272 889.04	0.06
USD PACKAGING CORP AMER COM	566.00	95 093.66	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	3 443.00	69 032.15	0.02
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	624.00	184 136.16	0.04
USD PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B	3 403.00	48 901.11	0.01
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	277.00	119 990.86	0.03
USD PAYCHEX INC COM	1 872.00	228 327.84	0.05
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	118.00	21 435.88	0.00
USD PAYLOCITY HLDG COR COM USD0.001	101.00	15 823.67	0.00
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	2 165.00	124 725.65	0.03
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	7 748.00	1 303 910.92	0.29
USD PFIZER INC COM USD0.05	31 869.00	971 048.43	0.22
USD PG&E CORP COM	4 022.00	69 057.74	0.02
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	8 801.00	821 661.36	0.18
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	2 625.00	338 336.25	0.08
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	1 248.00	42 519.36	0.01
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	491.00	113 735.24	0.03
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	2 261.00	302 883.56	0.07
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	97.00	33 690.04	0.01
USD PPG INDS INC COM	460.00	65 315.40	0.01
USD PPL CORP COM USD0.01	1 394.00	36 411.28	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	1 448.00	106 905.84	0.02
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	13 291.00	2 040 434.32	0.46
USD PROGRESSIVE CPOH COM USD1	1 191.00	195 359.73	0.04
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 950.00	224 113.50	0.05
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	813.00	79 495.14	0.02
USD PTC INC COM USD0.01	279.00	43 903.44	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	334.00	86 425.84	0.02
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	2 746.00	171 432.78	0.04
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	431.00	38 109.02	0.01
USD QORVO INC COM USD 0.0001	199.00	19 203.50	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	6 292.00	811 982.60	0.18
USD QUANTA SVCS INC COM	296.00	55 739.76	0.01
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	295.00	40 482.85	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	399.00	41 954.85	0.01
USD REALTY INCOME CORP	1 501.00	80 993.96	0.02
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	258.00	16 197.24	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	225.00	185 357.25	0.04
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	4 872.00	81 264.96	0.02
USD RELIANCE STEEL & ALUMINIUM CO COM	90.00	24 773.40	0.01
USD REPLUGEN CORP COM	133.00	20 914.25	0.00
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	436.00	70 562.24	0.02
USD RESMED INC COM USD0.004	341.00	53 785.93	0.01
USD REVVITY INC COM USD1.00	264.00	23 469.60	0.01
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	1 178.00	19 743.28	0.00
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	606.00	49 679.88	0.01
USD ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A	1 100.00	9 680.00	0.00
USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	951.00	37 383.81	0.01
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	271.00	74 644.24	0.02
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	222.00	23 132.40	0.01
USD ROLLINS INC COM	455.00	18 536.70	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	229.00	123 259.25	0.03
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	717.00	93 482.46	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	469.00	50 398.74	0.01
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	734.00	19 869.38	0.00
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	234.00	24 085.62	0.01
USD RTX CORPORATION COM USD1.00	2 981.00	242 891.88	0.05
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	679.00	282 348.57	0.06
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	2 041.00	514 127.90	0.12
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	248.00	61 246.08	0.01
USD SCHEIN HENRY INC COM	332.00	22 154.36	0.00
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	2 933.00	152 633.32	0.03
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	3 055.00	187 332.60	0.04
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	959.00	75 856.90	0.02
USD SEAGEN INC COM USD0.001	317.00	67 587.57	0.02
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	129.00	7 568.43	0.00
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	3 582.00	261 020.34	0.06
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	430.00	294 868.20	0.07

Dénomination	Evaluation en USD		
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	526.00	146 648.80	0.03
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	655.00	81 802.95	0.02
USD SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001	4 838.00	22 641.84	0.01
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	312.00	30 242.16	0.01
USD SMITH A O COM	264.00	19 895.04	0.00
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	663.00	72 750.99	0.02
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 923.00	26 595.09	0.01
USD SNAP-ON INC COM USD1	334.00	91 746.46	0.02
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	519.00	97 405.92	0.02
USD SOUTHERN CO COM	2 157.00	153 103.86	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	453.00	11 583.21	0.00
USD SPLUNK INC COM USD0.001	287.00	43 491.98	0.01
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	307.00	17 271.82	0.00
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	355.00	32 269.50	0.01
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	2 398.00	238 121.40	0.05
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	1 882.00	137 047.24	0.03
USD STEEL DYNAMICS INC COM	364.00	43 363.32	0.01
USD STRYKER CORP COM USD0.10	704.00	208 616.32	0.05
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	244.00	31 558.96	0.01
USD SUPER MICRO COMPUT COM STK USD0.001	105.00	28 714.35	0.01
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	2 407.00	77 890.52	0.02
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	311.00	168 944.53	0.04
USD SYSCO CORP COM USD1	1 003.00	72 386.51	0.02
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	1 309.00	131 070.17	0.03
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	1 114.00	167 601.30	0.04
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	330.00	52 206.00	0.01
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	420.00	37 989.00	0.01
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	2 595.00	347 236.95	0.08
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	107.00	43 116.72	0.01
USD TELEFLEX INC COM	105.00	23 697.45	0.01
USD TERADYNE INC COM USD0.125	309.00	28 499.07	0.01
USD TESLA INC COM USD0.001	5 967.00	1 432 557.36	0.32
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	5 133.00	783 860.43	0.18
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	10.00	16 719.50	0.00
USD TEXTRON INC COM STK USD0.125	385.00	29 514.10	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	920.00	64 823.20	0.01
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	805.00	399 086.80	0.09
USD TJX COS INC COM USD1	2 322.00	204 591.42	0.05
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	800.00	11 896.00	0.00
USD TORO CO COM	137.00	11 371.00	0.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	253.00	51 361.53	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	211.00	20 445.90	0.00
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	122.00	117 470.14	0.03
USD TRANSUNION COM USD0.01	437.00	25 660.64	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	472.00	85 252.64	0.02
USD TRIMBLE INC COM NPV	512.00	23 756.80	0.01
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	7 351.00	236 261.14	0.05
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	334.00	21 603.12	0.00
USD TYLER TECHNOLOGIES INC COM	86.00	35 160.24	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	1 502.00	70 353.68	0.02
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	3 783.00	213 285.54	0.05
USD UDR INC	476.00	15 898.40	0.00
USD UIPATH INC COM USD0.00001 CL A	800.00	15 808.00	0.00
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	109.00	46 432.91	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 301.00	293 076.27	0.07
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	4 080.00	618 568.80	0.14
USD UNITED RENTALS INC COM	162.00	77 115.24	0.02
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 939.00	1 072 208.83	0.24
USD UNITY SOFTWARE INC COM USD0.000005	363.00	10 712.13	0.00
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS' B' COM USD0.01	106.00	14 572.88	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	8 450.00	322 114.00	0.07
USD UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	113.00	27 120.00	0.01
USD VAIL RESORTS INC COM	98.00	21 296.38	0.00
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	1 979.00	248 087.44	0.06
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	283.00	49 329.73	0.01
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	485.00	37 466.25	0.01
USD VERISIGN INC COM	197.00	41 803.40	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	290.00	70 014.70	0.02
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	23 730.00	909 570.90	0.20
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	535.00	189 823.35	0.04
USD VF CORP COM NPV	662.00	11 075.26	0.00
USD VIATRIS INC COM USD0.01	2 492.00	22 876.56	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD VICI PPTYS INC COM USD0.01	2 116.00		63 247.24	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	3 352.00		860 391.36	0.19
USD VISTRA CORP COM USD0.01	603.00		21 352.23	0.00
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	228.00		32 490.00	0.01
USD VONTIER CORP COM USD0.0001	0.80		26.98	0.00
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	254.00		54 244.24	0.01
USD WABTEC CORP COM	375.00		43 710.00	0.01
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	4 228.00		84 306.32	0.02
USD WALMART INC COM USD0.10	3 044.00		473 920.36	0.11
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	3 738.00		346 475.22	0.08
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	4 716.00		49 282.20	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	540.00		73 164.60	0.02
USD WASTE MGMT INC DEL COM	846.00		144 657.54	0.03
USD WATERS CORP COM	156.00		43 775.16	0.01
USD WATSCO INC COM	149.00		56 952.27	0.01
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	393.00		17 626.05	0.00
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	1 748.00		146 167.76	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	7 616.00		339 597.44	0.08
USD WELLTOWER INC COM USD1	1 082.00		96 406.20	0.02
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	158.00		55 420.08	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	794.00		38 358.14	0.01
USD WESTROCK CO COM USD0.01	606.00		24 949.02	0.01
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 499.00		46 993.65	0.01
USD WHIRLPOOL CORP COM	160.00		17 424.00	0.00
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	2 643.00		97 235.97	0.02
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	345.00		12 716.70	0.00
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	438.00		118 575.36	0.03
USD WP CAREY INC COM USD0.001	368.00		22 904.32	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	288.00		24 312.96	0.01
USD XCEL ENERGY INC COM	3 045.00		185 257.80	0.04
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	503.00		52 880.39	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	587.00		73 697.85	0.02
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	129.00		30 570.42	0.01
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	254.00		10 398.76	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	449.00		52 223.19	0.01
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	959.00		169 426.53	0.04
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	503.00		34 118.49	0.01
USD ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A	516.00		7 414.92	0.00
USD ZSCALER INC COM USD0.001	194.00		38 320.82	0.01
TOTAL Etats-Unis			108 040 233.49	24.28
Uruguay				
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	99.00		160 425.54	0.04
TOTAL Uruguay			160 425.54	0.04
Total des Actions			170 807 902.14	38.39
Fonds d'investissement, fermé				
Grande-Bretagne				
GBP SEGRO PLC REIT	4 049.00		41 632.01	0.01
TOTAL Grande-Bretagne			41 632.01	0.01
Etats-Unis				
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	766.00		43 539.44	0.01
USD VENTAS INC REIT	910.00		41 714.40	0.01
TOTAL Etats-Unis			85 253.84	0.02
Total des Fonds d'investissement, fermé			126 885.85	0.03
Bons du trésor à court terme, coupon zéro				
USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	5 240 000.00		5 135 085.82	1.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	5 130 000.00		5 109 663.09	1.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.03.23-21.03.24	4 810 000.00		4 732 416.19	1.06
TOTAL USD			14 977 165.10	3.36
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro			14 977 165.10	3.36

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	340 000.00	300 740.63	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 12-15.02.42	120 000.00	96 848.44	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	300 000.00	283 734.38	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	565 000.00	526 840.43	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	560 000.00	523 818.74	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	240 000.00	224 400.00	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	470 000.00	373 503.13	0.08
TOTAL USD		2 329 885.75	0.52
Total des Bons du Trésor à moyen terme, taux fixe		2 329 885.75	0.52
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		188 241 838.84	42.30

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	4 770 000.00	4 712 279.61	1.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	4 750 000.00	4 711 659.14	1.06
TOTAL USD		9 423 938.75	2.12
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		9 423 938.75	2.12
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		9 423 938.75	2.12

Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé

Droits

Etats-Unis

USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	127.00	129.54	0.00
TOTAL Etats-Unis		129.54	0.00
Total des Droits		129.54	0.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire non négociés sur une bourse officielle ou un autre marché réglementé		129.54	0.00

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

USD NEUBERGER BERMAN EUROPE LTD-STRATEGIC INC FD-I-ACC	1 986 699.00	25 767 486.03	5.79
USD PIMCO GIS DIVERSIFIED INCOME FUND-INSTITUTIONAL CLASS-USD-ACC	693 057.00	17 194 744.17	3.86
TOTAL Irlande		42 962 230.20	9.65

Luxembourg

USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	559.00	6 693 499.54	1.50
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	3 570.00	41 567 009.40	9.34
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 215.00	26 553 812.85	5.97
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	540.00	4 176 446.40	0.94
USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	185 006.00	26 154 298.22	5.88
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 217.00	15 643 464.04	3.52
USD UBS (LUX) INST SICAV - EMG MKTS EQTY PASS (USD) U-X-ACC	1 877.71	25 197 011.92	5.66
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	738.00	8 842 029.66	1.99
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	386.00	4 386 968.40	0.99
USD UBS (LUX) SICAV 1 - MEDIUM TERM USD CORP BDS (USD) U-X-ACC	837.00	8 787 336.57	1.97
USD UBS LUX BOND SICAV-EMERGING ECONOMIES CORP USD-I-X-ACC	125 811.00	15 365 297.43	3.45
TOTAL Luxembourg		183 367 174.43	41.21

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Singapour			
USD ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	2 609 048.00	16 228 278.56	3.65
TOTAL Singapour		16 228 278.56	3.65
Total des Fonds d'investissement, ouvert		242 557 683.19	54.51
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		242 557 683.19	54.51

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Options sur indices boursiers, classic-styled

AUD

AUD RBC/S&P/ASX 200 INDEX CALL 7149.05600 06.12.23	-900.00	-5 589.77	0.00
AUD UBS/S&P/ASX 200 INDEX CALL 7268.76180 20.12.23	-870.00	-5 663.95	0.00
TOTAL AUD		-11 253.72	0.00

EUR

EUR GS/EURO STOXX 50 CALL 4300.50190 06.12.23	-1 430.00	-134 689.94	-0.03
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 4094.92020 06.12.23	-230.00	-197.45	0.00
EUR TDB/EURO STOXX 50 PUT 4229.21940 13.12.23	-210.00	-1 345.69	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 4264.97960 20.12.23	-250.00	-3 729.79	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 CALL 4473.87660 20.12.23	-1 370.00	-19 678.84	-0.01
EUR BNP/EURO STOXX 50 PUT 4283.11940 03.01.24	-180.00	-5 249.80	0.00
TOTAL EUR		-164 891.51	-0.04

GBP

GBP TDB/FTSE 100 INDEX CALL 7586.76300 06.12.23	-420.00	-3 674.15	0.00
GBP RBC/FTSE 100 INDEX CALL 7678.65630 20.12.23	-430.00	-10 860.44	0.00
TOTAL GBP		-14 534.59	0.00

JPY

JPY UBS/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2398.14250 06.12.23	-366 300.00	-15 537.06	-0.01
JPY RBC/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2461.55070 20.12.23	-348 990.00	-10 833.60	0.00
TOTAL JPY		-26 370.66	-0.01

USD

USD GS/S&P 500 INDEX PUT 4295.12440 06.12.23	-460.00	-211.00	0.00
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX CALL 4505.49780 06.12.23	-4 580.00	-317 484.68	-0.07
USD RBC/MSCI EM INDEX CALL 999.05890 06.12.23	-12 760.00	-28 933.30	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX CALL 4628.96060 13.12.23	-4 580.00	-68 925.34	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 4412.82240 13.12.23	-400.00	-2 240.20	0.00
USD BNP/MSCI EM INDEX CALL 1025.37330 20.12.23	-12 170.00	-32 840.75	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX CALL 4684.20540 20.12.23	-4 280.00	-38 038.50	-0.01
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX PUT 4465.48760 20.12.23	-550.00	-8 854.07	0.00
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 4459.56840 03.01.24	-430.00	-10 418.26	0.00
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX CALL 4682.54680 03.01.24	-4 510.00	-83 539.18	-0.02
TOTAL USD		-591 485.28	-0.13
Total des Options sur indices boursiers, classic-styled		-808 535.76	-0.18
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		-808 535.76	-0.18
Total du Portefeuille-titres		439 415 054.56	98.75

Instruments dérivés

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Swaps et Swaps à terme sur indices

USD UBS/FTSE EEPR NAREIT DVLDP TR EQS REC. PERF 22-04.12.23	18 871 727.12	-98 762.57	-0.02
USD UBS/FTSE EEPR NAREIT DVLDP TR EQS PAYER 3ML 22-04.12.23			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur indices		-98 762.57	-0.02
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		-98 762.57	-0.02
Total des Instruments dérivés		-98 762.57	-0.02

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
			Nombre/ Nominal			
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	11 319 568.64	AUD	17 589 561.22	7.12.2023	-344 866.68	-0.08
USD	9 027 498.70	JPY	1 355 164 411.00	7.12.2023	-145 798.03	-0.04
USD	2 446 400.40	SGD	3 315 000.00	7.12.2023	-38 001.21	-0.01
USD	268 655.60	NOK	3 000 000.00	7.12.2023	-9 710.77	0.00
USD	2 749 771.37	CAD	3 784 991.00	7.12.2023	-41 981.10	-0.01
USD	1 123 091.36	SEK	12 250 000.00	7.12.2023	-46 138.93	-0.01
USD	4 230 059.99	GBP	3 448 496.81	7.12.2023	-135 672.60	-0.03
USD	104 117.35	ILS	400 000.00	7.12.2023	-3 302.69	0.00
USD	231 406.11	NZD	390 000.00	7.12.2023	-9 479.47	0.00
USD	2 996 611.17	HKD	23 407 627.54	7.12.2023	-637.83	0.00
USD	258 047.20	DKK	1 800 000.00	7.12.2023	-5 435.48	0.00
USD	24 644 058.65	EUR	23 071 980.07	7.12.2023	-534 315.89	-0.12
USD	4 225 127.82	CHF	3 794 000.00	7.12.2023	-140 160.35	-0.03
SGD	70 420 500.00	USD	51 897 464.54	11.1.2024	967 542.44	0.22
USD	148 811.16	SGD	200 000.00	11.1.2024	-1 329.80	0.00
EUR	285 000.00	USD	311 672.30	7.12.2023	-652.76	0.00
USD	438 625.15	SGD	586 000.00	11.1.2024	-1 287.86	0.00
SGD	206 600.00	USD	154 537.94	11.1.2024	557.67	0.00
GBP	175 000.00	USD	221 056.48	7.12.2023	490.25	0.00
JPY	33 000 000.00	USD	222 074.80	7.12.2023	1 306.80	0.00
CHF	155 000.00	USD	176 235.50	7.12.2023	2 103.90	0.00
USD	164 344.62	SGD	219 500.00	11.1.2024	-435.08	0.00
USD	1 451 335.90	EUR	1 330 000.00	7.12.2023	-88.64	0.00
Total des Contrats de change à terme					-487 294.11	-0.11
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					5 590 303.63*	1.26
Autres actifs et passifs					554 791.68	0.12
Total de l'Actif net					444 974 093.19	100.00

* Au 30 novembre 2023, des avoirs en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 250 000.00 USD en faveur de UBS AG.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		31 358 272.46	32 462 390.06	36 646 343.84
Catégorie P-acc	LU0042744747			
Actions en circulation		138 145.4280	144 267.3830	163 009.2580
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		198.77	197.42	206.19
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		198.77	197.42	206.19
Catégorie Q-acc	LU0943062561			
Actions en circulation		39 898.5250	41 104.3220	30 131.4780
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		97.74	96.87	100.73
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		97.74	96.87	100.73

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	53.84
Supranationaux	28.76
Irlande	15.14
TOTAL	97.74

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	68.98
Organisations supranationales	28.76
TOTAL	97.74

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	31 428 312.66
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-777 771.52
Total portefeuille-titres (note 1)	30 650 541.14
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	359 318.36
Autres liquidités (marges)	2 442.82
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	239 544.08
Intérêts à recevoir sur titres	48 992.45
Autres actifs	5 659.76
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	859.23
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	336 960.55
TOTAL Actif	31 644 318.39
Passif	
A payer sur achats de titres (note 1)	-258 664.71
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-26 181.51
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 199.71
Total des Provisions pour frais	-27 381.22
TOTAL Passif	-286 045.93
Actifs nets à la fin de la période	31 358 272.46

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	6 525.21
Intérêts sur titres	88 273.18
Revenus d'intérêts sur swaps (note 1)	0.60
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	2 605.31
Autres revenus (note 4)	1 218.50
TOTAL des Revenus	98 622.80
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-162 284.67
Taxe d'abonnement (note 3)	-3 574.99
Autres commissions et frais (note 2)	-4 741.74
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-25.14
TOTAL des Charges	-170 626.54
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-72 003.74
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-16 681.45
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	26 318.42
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-638 805.85
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-2 369.21
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-631 538.09
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-703 541.83
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	137 940.12
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	859.23
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	774 684.92
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	913 484.27
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	209 942.44

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	32 462 390.06
Souscriptions	229 703.60
Rachats	-1 543 763.64
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-1 314 060.04
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-72 003.74
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-631 538.09
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	913 484.27
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	209 942.44
Actifs nets à la fin de la période	31 358 272.46

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	144 267.3830
Nombre d'actions émises	1 171.1860
Nombre d'actions rachetées	-7 293.1410
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	138 145.4280
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	41 104.3220
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 205.7970
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	39 898.5250

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	150 000.00	126 024.37	0.40
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	225 000.00	193 051.02	0.62
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	150 000.00	127 877.44	0.41
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 18-18.09.28	150 000.00	129 513.99	0.41
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	100 000.00	85 681.39	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	175 000.00	146 249.36	0.47
USD INTERN BK FOR RECONSTR & DEVELP 3.50000% 23-12.07.28	275 000.00	242 080.48	0.77
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST & DEV 0.87500% 21-15.07.26	100 000.00	83 271.77	0.27
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	50 000.00	40 163.35	0.13
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	50 000.00	42 282.06	0.14
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	150 000.00	125 545.53	0.40
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	275 000.00	242 508.79	0.77
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	300 000.00	253 531.32	0.81
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	25 000.00	19 818.68	0.06
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.62500% 23-01.08.28	300 000.00	276 864.69	0.88
TOTAL USD		2 134 464.24	6.81
Total des Billets, taux fixe		2 134 464.24	6.81

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	100 000.00	83 147.29	0.26
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.37500% 22-07.07.25	50 000.00	44 719.19	0.14
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	75 000.00	68 395.15	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	125 000.00	110 587.32	0.35
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	75 000.00	64 601.62	0.21
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 16-14.08.26	50 000.00	42 545.53	0.14
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	50 000.00	43 284.40	0.14
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	150 000.00	127 677.80	0.41
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	150 000.00	127 188.24	0.41
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	250 000.00	209 371.55	0.67
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	250 000.00	210 449.88	0.67
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 21-09.06.28	75 000.00	59 739.88	0.19
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	150 000.00	125 308.08	0.40
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	200 000.00	177 921.95	0.57
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	325 000.00	283 998.69	0.91
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 23-09.01.26	150 000.00	136 211.65	0.43
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 23-25.04.28	200 000.00	177 975.49	0.57
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-25.08.28	250 000.00	229 472.28	0.73
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.62500% 23-13.06.25	125 000.00	114 014.81	0.36
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	175 000.00	147 433.77	0.47
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.37500% 23-09.03.28	150 000.00	136 929.33	0.44
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	100 000.00	85 879.08	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	175 000.00	153 771.02	0.49
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	25 000.00	21 678.87	0.07
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	275 000.00	230 753.29	0.74
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-15.05.26	50 000.00	45 656.38	0.14
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	250 000.00	201 118.15	0.64
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 4.87500% 23-01.11.28	150 000.00	139 590.38	0.44
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	175 000.00	149 147.14	0.48
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	200 000.00	164 804.43	0.52
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	125 000.00	112 146.16	0.36
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 4.50000% 23-13.07.28	75 000.00	68 879.37	0.22
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	100 000.00	84 994.03	0.27
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	225 000.00	191 354.06	0.61
TOTAL USD		4 370 746.26	13.94
Total des Medium-Term Notes, taux fixe		4 370 746.26	13.94

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Obligations, taux fixe			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-14.03.28	150 000.00	136 798.13	0.44
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	150 000.00	129 358.52	0.41
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	225 000.00	199 490.96	0.64
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	175 000.00	149 718.86	0.48
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	100 000.00	79 452.27	0.25
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.28	300 000.00	269 878.05	0.86
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	250 000.00	218 806.76	0.70
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	200 000.00	178 577.83	0.57
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	250 000.00	220 404.87	0.70
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	175 000.00	151 916.55	0.48
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	450 000.00	388 572.30	1.24
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	250 000.00	212 731.17	0.68
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	225 000.00	176 861.73	0.56
TOTAL USD		2 512 568.00	8.01
Total des Obligations, taux fixe		2 512 568.00	8.01
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		9 017 778.50	28.76

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	409 745.00	780 697.35	2.49
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	81 600.00	777 036.02	2.48
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	9 244.00	976 724.74	3.11
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	42 686.00	1 085 931.84	3.46
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	49 890.00	1 129 260.15	3.60
TOTAL Irlande		4 749 650.10	15.14

Luxembourg

USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	532.45	5 681 884.38	18.12
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	460.50	5 352 589.52	17.07
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	654.00	5 681 978.16	18.12
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	16.00	166 660.48	0.53
TOTAL Luxembourg		16 883 112.54	53.84
Total des Fonds d'investissement, ouvert		21 632 762.64	68.98
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		21 632 762.64	68.98
Total du Portefeuille-titres		30 650 541.14	97.74

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-3.00	-3 694.67	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	6.00	4 553.90	0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		859.23	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		859.23	0.00
Total des Instruments dérivés		859.23	0.00

Dénomination					Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
EUR	23 247.98	JPY	3 729 219.00	7.12.2023	116.23	0.00
GBP	20 300.00	EUR	23 296.21	7.12.2023	253.23	0.00
NOK	7 237 571.93	EUR	606 450.04	7.12.2023	8 933.08	0.03
EUR	645 707.58	SEK	7 527 461.68	7.12.2023	-12 661.92	-0.04
EUR	15 934 843.53	USD	17 020 611.90	7.12.2023	338 157.11	1.08
EUR	120 771.82	USD	129 000.00	7.12.2023	2 563.82	0.01
EUR	143 947.97	USD	154 000.00	7.12.2023	2 831.44	0.01
AUD	516 000.00	CHF	300 931.77	7.12.2023	-3 721.16	-0.01
AUD	516 000.00	EUR	312 377.79	7.12.2023	1 178.55	0.00
SEK	7 121 000.00	NOK	7 316 083.36	7.12.2023	760.77	0.00
USD	320 000.00	EUR	291 536.69	4.12.2023	1 745.32	0.00
EUR	539 278.02	USD	592 000.00	7.12.2023	-3 195.92	-0.01
Total des Contrats de change à terme					336 960.55	1.07
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					361 761.18	1.15
Autres actifs et passifs					8 150.36	0.04
Total de l'Actif net					31 358 272.46	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		54 957 250.21	64 923 534.47	69 508 472.76
Catégorie P-acc	LU0042745397			
Actions en circulation		122 039.3040	154 723.7840	187 402.0060
Valeur nette d'inventaire par action en USD		238.03	234.86	238.66
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		238.03	234.86	238.66
Catégorie (JPY hedged) P-acc	LU1203193534			
Actions en circulation		350 518.4110	369 320.1630	267 622.0110
Valeur nette d'inventaire par action en JPY		8 917	9 059	9 628
Prix d'émission et de rachat par action en JPY ¹		8 917	9 059	9 628
Catégorie Q-acc	LU1240800885			
Actions en circulation		43 334.0460	42 827.8330	43 391.7050
Valeur nette d'inventaire par action en USD		109.98	108.29	109.57
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		109.98	108.29	109.57

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	54.37
Supranationaux	28.94
Irlande	15.12
TOTAL	98.43

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	69.49
Organisations supranationales	28.94
TOTAL	98.43

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	55 435 659.23
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-1 343 398.95
Total portefeuille-titres (note 1)	54 092 260.28
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	731 651.47
Autres liquidités (marges)	4 442.60
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	441 151.71
Intérêts à recevoir sur titres	83 532.94
Autres actifs	6 400.14
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 562.51
TOTAL Actif	55 361 001.65
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-124 124.79
A payer sur achats de titres (note 1)	-230 215.22
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-47 332.98
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-2 078.45
Total des Provisions pour frais	-49 411.43
TOTAL Passif	-403 751.44
Actifs nets à la fin de la période	54 957 250.21

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	20 381.73
Intérêts sur titres	171 124.03
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	4 470.42
Autres revenus (note 4)	29 572.84
TOTAL des Revenus	225 549.02
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-329 946.70
Taxe d'abonnement (note 3)	-6 944.31
Autres commissions et frais (note 2)	-9 287.26
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-68.19
TOTAL des Charges	-346 246.46
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-120 697.44
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 243 572.79
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	57 022.93
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-2 406 403.94
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	45 800.78
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-3 547 153.02
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-3 667 850.46
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 150 392.84
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 562.51
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	109 388.76
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 261 344.11
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-1 406 506.35

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	64 923 534.47
Souscriptions	8 418 511.91
Rachats	-16 978 289.82
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-8 559 777.91
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-120 697.44
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-3 547 153.02
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 261 344.11
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-1 406 506.35
Actifs nets à la fin de la période	54 957 250.21

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	154 723.7840
Nombre d'actions émises	35 085.4390
Nombre d'actions rachetées	-67 769.9190
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	122 039.3040
Catégorie	(JPY hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	369 320.1630
Nombre d'actions émises	2 167.3430
Nombre d'actions rachetées	-20 969.0950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	350 518.4110
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	42 827.8330
Nombre d'actions émises	568.2130
Nombre d'actions rachetées	-62.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	43 334.0460

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Billets, taux fixe			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	250 000.00	229 175.32	0.42
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	300 000.00	280 850.64	0.51
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	250 000.00	232 545.12	0.42
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 18-18.09.28	250 000.00	235 521.18	0.43
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	150 000.00	140 230.46	0.26
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	350 000.00	319 145.34	0.58
USD INTERN BK FOR RECONSTR & DEVELP 3.50000% 23-12.07.28	450 000.00	432 219.29	0.79
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST & DEV 0.87500% 21-15.07.26	250 000.00	227 144.56	0.41
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	100 000.00	87 644.45	0.16
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	125 000.00	115 334.92	0.21
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	175 000.00	159 813.19	0.29
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	350 000.00	336 765.34	0.61
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	550 000.00	507 151.39	0.92
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	100 000.00	86 496.66	0.16
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.62500% 23-01.08.28	400 000.00	402 782.75	0.73
TOTAL USD		3 792 820.61	6.90
Total des Billets, taux fixe		3 792 820.61	6.90

Medium-Term Notes, taux fixe

USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	250 000.00	226 805.00	0.41
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.37500% 22-07.07.25	50 000.00	48 793.10	0.09
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	200 000.00	199 002.51	0.36
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	150 000.00	144 794.18	0.26
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	100 000.00	93 982.44	0.17
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	150 000.00	141 682.84	0.26
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	150 000.00	139 309.25	0.25
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	100 000.00	93 465.93	0.17
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	300 000.00	277 550.19	0.51
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	375 000.00	342 667.95	0.62
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	400 000.00	367 394.99	0.67
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 21-09.06.28	275 000.00	239 001.32	0.43
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	300 000.00	273 447.30	0.50
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	150 000.00	145 597.97	0.26
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	400 000.00	381 379.66	0.69
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 23-09.01.26	250 000.00	247 700.91	0.45
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 23-25.04.28	300 000.00	291 283.59	0.53
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-25.08.28	350 000.00	350 528.08	0.64
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.62500% 23-13.06.25	200 000.00	199 042.50	0.36
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.50000% 20-13.02.25	100 000.00	95 795.89	0.17
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	125 000.00	114 903.56	0.21
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEV 0.50000% 21-28.01.26	100 000.00	91 380.00	0.17
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.37500% 23-09.03.28	300 000.00	298 807.18	0.54
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	200 000.00	187 405.31	0.34
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	200 000.00	191 748.07	0.35
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	200 000.00	189 230.59	0.34
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	425 000.00	389 106.70	0.71
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-15.05.26	200 000.00	199 262.69	0.36
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEVE 1.37500% 21-20.04.28	550 000.00	482 768.00	0.88
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 4.87500% 23-01.11.28	225 000.00	228 460.59	0.42
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.37500% 19-16.10.24	100 000.00	96 690.97	0.18
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	225 000.00	209 229.99	0.38
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	200 000.00	179 818.11	0.33
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	200 000.00	195 780.28	0.36

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 4.50000% 23-13.07.28	225 000.00		225 462.85	0.41
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	100 000.00		92 736.99	0.17
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	300 000.00		278 381.87	0.51
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	100 000.00		96 451.20	0.18
TOTAL USD			8 046 850.55	14.64
Total des Medium-Term Notes, taux fixe			8 046 850.55	14.64

Obligations, taux fixe

USD				
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-14.03.28	100 000.00		99 506.96	0.18
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	450 000.00		423 429.24	0.77
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	275 000.00		266 034.50	0.48
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	350 000.00		326 716.49	0.59
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	275 000.00		238 398.51	0.43
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.28	200 000.00		196 309.29	0.36
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	400 000.00		381 984.08	0.70
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	300 000.00		292 269.43	0.53
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	400 000.00		384 774.01	0.70
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	300 000.00		284 153.39	0.52
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	675 000.00		635 956.86	1.16
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	300 000.00		278 533.18	0.51
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	300 000.00		257 298.45	0.47
TOTAL USD			4 065 364.39	7.40
Total des Obligations, taux fixe			4 065 364.39	7.40
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle			15 905 035.55	28.94

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	665 390.00		1 383 279.27	2.52
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	137 077.00		1 424 230.03	2.59
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	15 250.00		1 687 549.75	3.07
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	68 666.00		1 906 002.26	3.47
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	77 198.00		1 906 562.75	3.47
TOTAL Irlande			8 307 624.06	15.12
Luxembourg				
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	492.00		4 676 927.40	8.51
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	496.00		4 680 900.80	8.52
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	846.00		9 850 333.32	17.92
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 036.00		9 820 783.18	17.87
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	71.00		850 655.97	1.55
TOTAL Luxembourg			29 879 600.67	54.37
Total des Fonds d'investissement, ouvert			38 187 224.73	69.49
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			38 187 224.73	69.49
Total du Portefeuille-titres			54 092 260.28	98.43

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-5.00		-6 718.75	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	10.00		8 281.26	0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			1 562.51	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			1 562.51	0.00
Total des Instruments dérivés			1 562.51	0.00

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
NOK	11 924 471.99	USD	1 067 858.73	7.12.2023	38 598.59	0.07
USD	1 099 254.32	SEK	11 990 000.00	7.12.2023	-45 159.65	-0.08
GBP	43 000.00	USD	52 745.47	7.12.2023	1 691.73	0.00
JPY	94 191.00	USD	627.51	7.12.2023	10.08	0.00
USD	13 579 026.40	EUR	12 712 801.53	7.12.2023	-294 411.31	-0.53
USD	161 287.63	EUR	151 000.00	7.12.2023	-3 498.16	-0.01
EUR	300 000.00	USD	324 762.60	7.12.2023	2 626.39	0.00
JPY	3 069 372 100.00	USD	20 721 376.31	11.1.2024	179 121.98	0.33
AUD	824 000.00	CHF	480 557.71	7.12.2023	-6 483.65	-0.01
AUD	824 000.00	EUR	498 835.85	7.12.2023	2 053.48	0.00
SEK	11 373 000.00	NOK	11 684 569.03	7.12.2023	1 325.73	0.00
Total des Contrats de change à terme					-124 124.79	-0.23
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					736 094.07	1.34
Autres actifs et passifs					251 458.14	0.46
Total de l'Actif net					54 957 250.21	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en CHF		68 656 844.45	72 386 432.96	81 255 164.74
Catégorie P-acc	LU0994951381			
Actions en circulation		559 167.9780	576 193.1640	602 707.3400
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		92.46	93.51	99.13
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		92.46	93.51	99.06
Catégorie P-dist	LU0994669108			
Actions en circulation		169 911.5660	182 703.8680	196 818.5470
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		85.41	86.72	92.10
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		85.41	86.72	92.04
Catégorie Q-acc	LU1240800968			
Actions en circulation		13 719.2590	15 708.0600	18 993.0150
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		93.92	94.73	99.87
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		93.92	94.73	99.80
Catégorie Q-dist	LU1240801008			
Actions en circulation		13 715.0410	13 715.0410	16 366.8630
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		84.14	85.67	90.83
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		84.14	85.67	90.77

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	81.18
Irlande	9.70
Suisse	5.99
Etats-Unis	0.01
TOTAL	96.88

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	90.88
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.61
Alimentation & softs	1.19
Assurances	0.69
Etablissements financiers et sociétés de participation	0.61
Chimie	0.33
Appareils et composants électriques	0.32
Montres et bijoux	0.31
Bâtiment et matériaux de construction	0.22
Trafic et transport	0.17
Equipement informatique et de réseau	0.16
Services divers	0.14
Télécommunications	0.07
Banques & instituts de crédit	0.05
Immobilier	0.04
Internet, logiciels et services informatiques	0.04
Machines et appareils	0.03
Commerce de détail, centres commerciaux	0.01
Distribution d'énergie & d'eau	0.01
TOTAL	96.88

Etat des actifs nets

	CHF
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	74 094 405.20
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-7 577 557.26
Total portefeuille-titres (note 1)	66 516 847.94
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	684 327.84
Autres liquidités (marges)	5 407.60
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	2 461 070.24
A recevoir sur souscriptions	20 260.72
Autres actifs	5 175.25
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 902.15
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 506 874.99
TOTAL Actif	71 201 866.73
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-6.52
A payer sur achats de titres (note 1)	-2 472 306.44
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-71 638.56
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-1 070.76
Total des Provisions pour frais	-72 709.32
TOTAL Passif	-2 545 022.28
Actifs nets à la fin de la période	68 656 844.45

Etat des opérations

	CHF
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	9 839.16
Dividendes	31 854.46
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	93.94
Autres revenus (note 4)	2 039.97
TOTAL des Revenus	43 827.53
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-447 337.68
Taxe d'abonnement (note 3)	-9 459.75
Autres commissions et frais (note 2)	-10 481.12
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-42.55
TOTAL des Charges	-467 321.10
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-423 493.57
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-895 750.14
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-27.10
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	58 035.12
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 298 221.81
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-125 348.25
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 261 312.18
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-2 684 805.75
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-870 500.43
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-11 242.38
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 902.15
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	2 753 592.20
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 873 751.54
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-811 054.21

Variations de l'actif net

	CHF
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	72 386 432.96
Souscriptions	1 107 836.06
Rachats	-3 953 299.22
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-2 845 463.16
Dividendes versés	-73 071.14
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-423 493.57
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-2 261 312.18
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 873 751.54
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	-811 054.21
Actifs nets à la fin de la période	68 656 844.45

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	576 193.1640
Nombre d'actions émises	10 932.0260
Nombre d'actions rachetées	-27 957.2120
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	559 167.9780
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	182 703.8680
Nombre d'actions émises	926.8470
Nombre d'actions rachetées	-13 719.1490
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	169 911.5660
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	15 708.0600
Nombre d'actions émises	172.0100
Nombre d'actions rachetées	-2 160.8110
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 719.2590
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 715.0410
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 715.0410

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.3451
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.8183

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Actions			
Suisse			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	6 394.00	221 935.74	0.32
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	512.00	21 539.84	0.03
CHF ALCON AG CHF0.04	685.00	45 155.20	0.07
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	306.00	9 342.18	0.01
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	68.00	4 420.00	0.01
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	140.00	18 746.00	0.03
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	15.00	21 855.00	0.03
CHF BKW AG CHF2.5	35.00	5 404.00	0.01
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	45.00	4 801.50	0.01
CHF FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT	37.00	6 856.10	0.01
CHF GALENICA AG CHF0.1	272.00	19 760.80	0.03
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	114.00	55 791.60	0.08
CHF GIVAUDAN AG CHF10	37.00	121 064.00	0.18
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 447.00	93 042.10	0.14
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	626.00	27 694.24	0.04
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	432.00	109 382.40	0.16
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	78.00	5 725.20	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	43 280.00	0.06
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 463.00	111 539.12	0.16
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	229.00	77 493.60	0.11
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	7 575.00	752 576.25	1.10
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	6 189.00	526 807.68	0.77
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	27.00	31 117.50	0.04
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	96.00	11 097.60	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 930.00	210 756.00	0.31
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	96.00	23 980.80	0.03
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 964.00	463 602.20	0.67
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 248.80	31 232.49	0.05
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	69.00	12 930.60	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	25.00	4 893.75	0.01
CHF SGS SA CHF0.04	1 017.00	75 563.10	0.11
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	6.00	4 731.00	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	98.00	23 245.60	0.03
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	256.00	64 588.80	0.09
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	343.00	41 245.75	0.06
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	215.00	18 920.00	0.03
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 739.00	179 551.75	0.26
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	97.00	49 508.80	0.07
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	391.00	28 941.82	0.04
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	10 149.00	249 969.87	0.36
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	18.00	7 317.00	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	634.00	277 628.60	0.40
TOTAL Suisse		4 115 035.58	5.99
Total des Actions		4 115 035.58	5.99
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		4 115 035.58	5.99

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	935 257.00	1 690 671.09	2.46
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	187 564.00	1 694 570.31	2.47
CHF RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	20 219.00	2 089 488.07	3.05
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	81 072.00	1 045 176.03	1.52
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	9 271.00	137 434.13	0.20
TOTAL Irlande		6 657 339.63	9.70

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Luxembourg			
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 449.00	11 031 699.14	16.07
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	872.00	7 342 574.04	10.69
USD SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	91 131.00	821 163.11	1.20
USD SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	142 086.00	1 244 663.93	1.81
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 074.00	10 873 751.52	15.84
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	429.00	4 730 975.64	6.89
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 232.50	10 159 395.21	14.80
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	131.00	1 035 680.41	1.51
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	2 277.00	539 936.55	0.79
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	67.00	693 812.48	1.01
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	5 469.00	668 965.88	0.97
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	83.00	695 751.56	1.01
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	274.00	2 061 339.79	3.00
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	199 217.00	1 935 056.14	2.82
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	128 566.00	1 357 633.20	1.98
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	57.00	545 291.64	0.79
TOTAL Luxembourg		55 737 690.24	81.18
Total des Fonds d'investissement, ouvert		62 395 029.87	90.88
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		62 395 029.87	90.88

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Options sur indices boursiers, classic-styled

USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	4.00	11 269.37	0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-4.00	-4 486.88	-0.01
TOTAL USD		6 782.49	0.01
Total des Options sur indices boursiers, classic-styled		6 782.49	0.01
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		6 782.49	0.01
Total du Portefeuille-titres		66 516 847.94	96.88

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-7.00	-8 179.20	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	14.00	10 081.35	0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		1 902.15	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		1 902.15	0.00
Total des Instruments dérivés		1 902.15	0.00

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

CHF	333 892.38	JPY	55 803 627.00	7.12.2023	5 585.25	0.01
CHF	99 140.16	DKK	770 000.00	7.12.2023	1 178.83	0.00
CHF	11 499.43	HKD	100 000.00	7.12.2023	370.59	0.00
CHF	226 174.54	CAD	346 580.38	7.12.2023	3 996.88	0.01
CHF	296 434.76	GBP	269 123.00	7.12.2023	318.35	0.00
CHF	23 856.08	SGD	36 000.00	7.12.2023	407.04	0.00
NOK	14 728 774.13	CHF	1 184 396.86	7.12.2023	3 411.79	0.01
CHF	19 713.19	NZD	37 000.00	7.12.2023	-149.24	0.00
CHF	118 607.13	AUD	205 071.34	7.12.2023	412.42	0.00
CHF	1 384 261.35	SEK	16 818 314.55	7.12.2023	-10 920.49	-0.02
CHF	40 863 293.29	USD	45 506 757.30	7.12.2023	1 312 040.29	1.91
CHF	15 751 449.30	EUR	16 413 128.15	7.12.2023	183 960.65	0.27
NOK	1 290 000.00	CHF	104 285.88	7.12.2023	-253.25	0.00

Dénomination					Evaluation en CHF Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
CHF	245 007.67	USD	272 000.00	7.12.2023	8 604.52	0.01
CHF	256 913.67	EUR	267 000.00	7.12.2023	3 670.08	0.01
CHF	40 117.28	USD	45 000.00	7.12.2023	1 006.46	0.00
EUR	275 000.00	CHF	265 443.20	7.12.2023	-4 611.79	-0.01
USD	93 000.00	CHF	82 211.47	7.12.2023	-1 382.45	0.00
EUR	43 000.00	CHF	41 558.33	7.12.2023	-773.78	0.00
AUD	1 174 000.00	CHF	684 678.09	7.12.2023	-8 032.61	-0.01
AUD	1 174 000.00	EUR	710 720.01	7.12.2023	2 544.06	0.00
SEK	16 198 000.00	NOK	16 641 752.33	7.12.2023	1 641.86	0.00
CHF	1 152 455.25	USD	1 318 000.00	7.12.2023	6 942.92	0.01
USD	603 000.00	CHF	527 432.04	4.12.2023	-3 093.39	0.00
Total des Contrats de change à terme					1 506 874.99	2.20
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					689 735.44	1.00
Autres actifs et passifs					-58 516.07	-0.08
Total de l'Actif net					68 656 844.45	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		45 754 136.43	57 819 964.75	78 313 053.46
Catégorie I-A3-acc	LU2181696944			
Actions en circulation		2 639.8630	2 007.5210	846.6130
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		89.43	88.78	91.99
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		89.36	88.78	91.99
Catégorie K-1-acc²	LU1097600727			
Actions en circulation		-	2.4000	2.4000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		-	2 996 513.71	3 116 605.50
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		-	2 996 513.71	3 116 605.50
Catégorie P-acc	LU0994951464			
Actions en circulation		318 961.0250	350 733.8510	498 089.3960
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.54	100.21	104.66
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		100.46	100.21	104.66
Catégorie P-dist	LU0994669793			
Actions en circulation		74 060.8620	84 232.2110	78 229.5950
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		91.45	91.50	95.73
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		91.38	91.50	95.73
Catégorie Q-acc	LU1240801263			
Actions en circulation		53 216.2200	62 655.9340	86 322.8650
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.77	100.17	104.05
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		100.69	100.17	104.05
Catégorie Q-dist	LU1240801347			
Actions en circulation		14 790.9040	14 790.9040	23 076.9420
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		88.91	89.20	93.27
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		88.84	89.20	93.27

¹ Voir note 1

² La catégorie d'actions K-1-acc était en circulation jusqu'au 14.9.2023

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	87.22
Irlande	10.74
Etats-Unis	0.01
TOTAL	97.97

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	97.96
Etablissements financiers et sociétés de participation	0.01
TOTAL	97.97

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	45 331 711.81
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-508 317.89
Total portefeuille-titres (note 1)	44 823 393.92
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	519 154.15
Autres liquidités (marges)	4 071.67
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	1 707 207.72
Intérêts à recevoir sur liquidités	3.14
Autres actifs	7 566.66
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	1 432.05
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	556 658.25
TOTAL Actif	47 619 487.56
Passif	
Intérêts à payer sur crédit en compte courant	-0.87
A payer sur achats de titres (note 1)	-1 799 919.25
A payer sur rachats	-18 874.26
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-46 073.95
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-482.80
Total des Provisions pour frais	-46 556.75
TOTAL Passif	-1 865 351.13
Actifs nets à la fin de la période	45 754 136.43

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	10 409.49
Dividendes	20 604.74
Autres revenus (note 4)	10 927.07
TOTAL des Revenus	41 941.30
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-310 599.35
Taxe d'abonnement (note 3)	-5 458.00
Autres commissions et frais (note 2)	-7 800.28
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-31.68
TOTAL des Charges	-323 889.31
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-281 948.01
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-171 373.85
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-14.06
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	45 568.99
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 130 036.48
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-3 358.61
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 259 214.01
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-1 541 162.02
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	232 228.98
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-5 778.52
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	1 432.05
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 429 433.94
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 657 316.45
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	116 154.43

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	57 819 964.75
Souscriptions	1 427 951.02
Rachats	-13 568 234.98
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-12 140 283.96
Dividendes versés	-41 698.79
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-281 948.01
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 259 214.01
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 657 316.45
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	116 154.43
Actifs nets à la fin de la période	45 754 136.43

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	I-A3-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 007.5210
Nombre d'actions émises	632.3420
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 639.8630
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2.4000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2.4000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.0000
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	350 733.8510
Nombre d'actions émises	13 599.3140
Nombre d'actions rachetées	-45 372.1400
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	318 961.0250
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	84 232.2110
Nombre d'actions émises	130.0110
Nombre d'actions rachetées	-10 301.3600
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	74 060.8620
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	62 655.9340
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-9 439.7140
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	53 216.2200
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 790.9040
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 790.9040

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.3519
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.8356

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		
Fonds d'investissement, ouvert				
Irlande				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	606 635.00	1 155 836.77		2.52
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	120 957.00	1 151 813.06		2.52
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	13 157.00	1 390 173.88		3.04
EUR UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR	25 215.00	431 226.93		0.94
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	50 775.00	689 936.90		1.51
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	6 155.00	96 169.41		0.21
TOTAL Irlande		4 915 156.95		10.74
Luxembourg				
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	931.00	7 470 756.64		16.33
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	560.00	4 970 050.04		10.86
USD SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	59 540.00	565 474.48		1.24
USD SUSTNABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	92 320.00	852 388.33		1.86
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	560.12	5 977 179.70		13.06
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	393.00	4 568 007.99		9.98
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	788.50	6 850 519.54		14.97
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	79.50	2 321 619.42		5.08
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	84.00	699 962.28		1.53
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	1 504.00	375 896.62		0.82
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	43.50	474 785.50		1.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	3 589.00	462 711.60		1.01
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	54.00	477 101.46		1.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	173.00	1 371 784.88		3.00
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	129 832.00	1 329 198.39		2.91
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	81 587.00	908 067.57		1.99
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	22.00	229 158.16		0.50
TOTAL Luxembourg		39 904 662.60		87.22
Total des Fonds d'investissement, ouvert		44 819 819.55		97.96
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		44 819 819.55		97.96

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Options sur indices boursiers, classic-styled

USD				
USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	2.00	5 938.96		0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-2.00	-2 364.59		-0.01
TOTAL USD		3 574.37		0.01
Total des Options sur indices boursiers, classic-styled		3 574.37		0.01
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		3 574.37		0.01
Total du Portefeuille-titres		44 823 393.92		97.97

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-5.00	-6 157.78		-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	10.00	7 589.83		0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		1 432.05		0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		1 432.05		0.00
Total des Instruments dérivés		1 432.05		0.00

Dénomination					Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
EUR	115 795.30	CAD	170 346.23	7.12.2023	661.79	0.00
EUR	99 252.39	DKK	740 000.00	7.12.2023	-6.28	0.00
EUR	15 545.53	NZD	28 000.00	7.12.2023	-301.99	0.00
EUR	56 638.98	AUD	94 005.52	7.12.2023	-485.10	0.00
EUR	236 772.00	GBP	206 319.90	7.12.2023	-2 573.68	-0.01
EUR	14 374.15	HKD	120 000.00	7.12.2023	294.11	0.00
EUR	968 200.47	SEK	11 286 985.34	7.12.2023	-18 985.80	-0.04
EUR	243 061.74	JPY	38 989 641.00	7.12.2023	1 215.19	0.00
NOK	10 435 471.87	EUR	874 408.22	7.12.2023	12 880.13	0.03
EUR	26 845 935.06	USD	28 675 163.38	7.12.2023	569 703.99	1.25
EUR	27 621.89	SGD	40 000.00	7.12.2023	152.09	0.00
EUR	71 142.81	CHF	68 274.76	7.12.2023	-840.69	0.00
EUR	290 107.07	USD	310 000.00	7.12.2023	6 041.33	0.01
USD	720 000.00	EUR	665 101.22	7.12.2023	-5 335.62	-0.01
USD	380 000.00	EUR	348 161.98	7.12.2023	47.64	0.00
USD	55 000.00	EUR	50 224.32	7.12.2023	174.44	0.00
AUD	753 000.00	CHF	439 150.43	7.12.2023	-5 430.29	-0.01
AUD	753 000.00	EUR	455 853.63	7.12.2023	1 719.87	0.00
SEK	10 392 000.00	NOK	10 676 694.05	7.12.2023	1 110.24	0.00
USD	492 000.00	EUR	448 237.66	4.12.2023	2 683.43	0.01
EUR	869 950.19	USD	955 000.00	7.12.2023	-5 155.57	-0.01
EUR	76 052.44	CHF	73 000.00	7.12.2023	-912.98	0.00
DKK	550 000.00	EUR	73 771.34	7.12.2023	2.00	0.00
Total des Contrats de change à terme					556 658.25	1.22
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					523 225.82	1.14
Autres actifs et passifs					-150 573.61	-0.33
Total de l'Actif net					45 754 136.43	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		75 487 338.01	92 024 987.25	99 758 473.54
Catégorie K-1-acc	LU1097765488			
Actions en circulation		0.8000	3.9000	3.9000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 833 925.28	5 737 161.34	5 838 586.88
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 833 925.28	5 737 161.34	5 838 586.88
Catégorie P-6%-mdist²	LU2536444438			
Actions en circulation		18 635.3430	8 858.7740	-
Valeur nette d'inventaire par action en USD		100.96	102.53	-
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		100.96	102.53	-
Catégorie (HKD) P-6%-mdist²	LU2536444511			
Actions en circulation		13 038.8300	13 193.7680	-
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		1 004.29	1 022.28	-
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		1 004.29	1 022.28	-
Catégorie P-acc	LU0994951548			
Actions en circulation		491 292.2850	492 951.8190	547 628.3330
Valeur nette d'inventaire par action en USD		116.57	114.88	117.40
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		116.57	114.88	117.40
Catégorie P-dist	LU0994670023			
Actions en circulation		26 835.7240	32 084.9880	33 039.1680
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.58	104.51	107.02
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		105.58	104.51	107.02
Catégorie Q-acc	LU1240801693			
Actions en circulation		59 998.1440	59 999.3680	75 514.3090
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117.57	115.55	117.44
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		117.57	115.55	117.44
Catégorie Q-dist	LU1240801776			
Actions en circulation		1 006.3240	1 006.3240	2 776.2880
Valeur nette d'inventaire par action en USD		103.72	102.94	105.10
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		103.72	102.94	105.10

¹ Voir note 1

² Première VNI 17.10.2022

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	87.71
Irlande	11.02
Etats-Unis	0.01
TOTAL	98.74

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	98.73
Etablissements financiers et sociétés de participation	0.01
TOTAL	98.74

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	77 228 898.04
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	-2 693 928.18
Total portefeuille-titres (note 1)	74 534 969.86
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	917 367.06
Autres liquidités (marges)	6 218.84
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	2 599 924.49
Autres actifs	8 636.36
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	2 187.51
TOTAL Actif	78 069 304.12
Passif	
Perte non réalisée sur contrats de change à terme (note 1)	-348 830.24
A payer sur achats de titres (note 1)	-2 156 086.19
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-76 280.87
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-768.81
Total des Provisions pour frais	-77 049.68
TOTAL Passif	-2 581 966.11
Actifs nets à la fin de la période	75 487 338.01

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	21 923.99
Dividendes	32 991.73
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	0.87
Autres revenus (note 4)	35 614.42
TOTAL des Revenus	90 531.01
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-471 725.83
Taxe d'abonnement (note 3)	-8 047.01
Autres commissions et frais (note 2)	-11 593.19
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-42.24
TOTAL des Charges	-491 408.27
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-400 877.26
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 743 713.64
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-30.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	67 119.36
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	263 062.68
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-40 507.33
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 454 068.93
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-1 854 946.19
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	3 704 677.42
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-12 160.00
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	2 187.51
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	-630 734.49
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 063 970.44
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 209 024.25

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	92 024 987.25
Souscriptions	6 515 120.95
Rachats	-24 152 608.92
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-17 637 487.97
Dividendes versés	-109 185.52
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-400 877.26
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 454 068.93
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	3 063 970.44
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	1 209 024.25
Actifs nets à la fin de la période	75 487 338.01

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3.9000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3.1000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.8000
Catégorie	P-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	8 858.7740
Nombre d'actions émises	9 876.5690
Nombre d'actions rachetées	-100.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18 635.3430
Catégorie	(HKD) P-6%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	13 193.7680
Nombre d'actions émises	1 554.5560
Nombre d'actions rachetées	-1 709.4940
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	13 038.8300
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	492 951.8190
Nombre d'actions émises	46 065.8710
Nombre d'actions rachetées	-47 725.4050
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	491 292.2850
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	32 084.9880
Nombre d'actions émises	100.0860
Nombre d'actions rachetées	-5 349.3500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	26 835.7240
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	59 999.3680
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1.2240
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	59 998.1440
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 006.3240
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 006.3240

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.4641
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.0203

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.51
P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.51
P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5151
P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5095
P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4978
P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4886
(HKD) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	5.11
(HKD) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	5.11
(HKD) P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	5.1162
(HKD) P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	5.0885
(HKD) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	4.9649
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	4.8688

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		
Fonds d'investissement, ouvert				
Irlande				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	938 533.00		1 951 116.25	2.58
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	188 726.00		1 960 863.14	2.60
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	21 003.00		2 324 170.98	3.08
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	123 191.00		1 826 429.77	2.42
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	14 855.00		253 248.04	0.34
TOTAL Irlande			8 315 828.18	11.02
Luxembourg				
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	200.00		1 901 190.00	2.52
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	208.00		1 962 958.40	2.60
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 395.00		12 213 880.65	16.18
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	833.00		8 066 447.13	10.69
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	87 952.00		911 411.40	1.21
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	137 129.00		1 381 451.26	1.83
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 172.00		13 646 088.24	18.08
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 189.50		11 275 889.57	14.94
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	202.00		1 836 586.02	2.43
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	3 694.00		1 007 353.80	1.33
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	101.00		1 202 801.93	1.59
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	8 625.00		1 213 278.75	1.61
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	126.00		1 214 652.60	1.61
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	421.00		3 642 390.96	4.82
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	192 267.00		2 147 718.52	2.84
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	121 788.00		1 478 993.47	1.96
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	92.50		1 108 248.98	1.47
TOTAL Luxembourg			66 211 341.68	87.71
Total des Fonds d'investissement, ouvert			74 527 169.86	98.73
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée			74 527 169.86	98.73

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Options sur indices boursiers, classic-styled

USD				
USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	4.00		12 960.00	0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-4.00		-5 160.00	-0.01
TOTAL USD			7 800.00	0.01
Total des Options sur indices boursiers, classic-styled			7 800.00	0.01
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			7 800.00	0.01
Total du Portefeuille-titres			74 534 969.86	98.74

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-7.00		-9 406.25	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	14.00		11 593.76	0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations			2 187.51	0.00
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			2 187.51	0.00
Total des Instruments dérivés			2 187.51	0.00

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	470 855.33	GBP	383 858.17	7.12.2023	-15 101.95	-0.02
NOK	15 174 387.41	USD	1 358 894.73	7.12.2023	49 118.31	0.07
USD	24 920.66	NZD	42 000.00	7.12.2023	-1 020.86	0.00
USD	1 558 786.13	SEK	17 002 294.43	7.12.2023	-64 038.17	-0.08
USD	59 038.32	SGD	80 000.00	7.12.2023	-917.07	0.00
USD	245 917.75	CAD	338 499.58	7.12.2023	-3 754.45	0.00
USD	199 986.58	DKK	1 395 000.00	7.12.2023	-4 212.49	-0.01
USD	53 025.29	HKD	414 200.00	7.12.2023	-11.29	0.00
USD	505 474.44	JPY	75 873 437.00	7.12.2023	-8 123.43	-0.01
USD	12 992 214.99	EUR	12 163 423.63	7.12.2023	-281 688.46	-0.37
USD	145 752.79	AUD	226 356.55	7.12.2023	-4 354.50	-0.01
USD	204 327.72	CHF	183 478.32	7.12.2023	-6 778.17	-0.01
USD	119 918.46	CHF	108 000.00	7.12.2023	-4 343.83	-0.01
EUR	220 000.00	USD	238 159.24	7.12.2023	1 926.02	0.00
EUR	235 000.00	USD	257 345.45	7.12.2023	-890.74	0.00
AUD	1 136 000.00	CHF	662 516.45	7.12.2023	-8 938.62	-0.01
AUD	1 136 000.00	EUR	687 715.44	7.12.2023	2 831.02	0.00
SEK	15 677 000.00	NOK	16 106 479.27	7.12.2023	1 827.44	0.00
DKK	940 000.00	USD	138 407.53	7.12.2023	-811.02	0.00
USD	142 603.95	JPY	21 000 000.00	7.12.2023	452.02	0.00
Total des Contrats de change à terme					-348 830.24	-0.46
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					923 585.90	1.22
Autres actifs et passifs					375 424.98	0.50
Total de l'Actif net					75 487 338.01	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023
Actif net en USD		13 829 855.82	11 872 217.77
Catégorie P-acc¹	LU2419937284		
Actions en circulation		1 000.0000	1 000.0000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		98.92	98.66
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		98.92	98.66
Catégorie (CHF hedged) P-acc¹	LU2419938506		
Actions en circulation		20 350.0000	20 350.0000
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.49	98.19
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		96.49	98.19
Catégorie (EUR hedged) P-acc¹	LU2419938415		
Actions en circulation		20 727.3950	20 727.3950
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		97.62	98.39
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		97.62	98.39
Catégorie P-PF-acc¹	LU2419938092		
Actions en circulation		1 188.0000	5 195.6140
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.14	98.67
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.14	98.67
Catégorie Q-acc¹	LU2419937367		
Actions en circulation		2 639.1320	2 414.1320
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.41	98.76
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.41	98.76
Catégorie (CHF hedged) Q-acc¹	LU2427895805		
Actions en circulation		29 997.0310	27 627.1310
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.97	98.28
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ²		96.97	98.28
Catégorie (EUR hedged) Q-acc¹	LU2427895987		
Actions en circulation		48 223.3190	33 168.5000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		98.10	98.48
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ²		98.10	98.48
Catégorie Q-PF-acc¹	LU2427896449		
Actions en circulation		3 793.4280	2 126.4280
Valeur nette d'inventaire par action en USD		99.63	98.74
Prix d'émission et de rachat par action en USD ²		99.63	98.74

¹ Première VNI 19.4.2023

² Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	74.56
Irlande	8.51
Grande-Bretagne	4.83
Etats-Unis	4.37
Singapour	3.13
TOTAL	95.40

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	86.20
Banques & instituts de crédit	4.83
Gouvernements nationaux et centraux	4.37
TOTAL	95.40

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	12 856 665.29
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	336 731.79
Total portefeuille-titres (note 1)	13 193 397.08
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	730 901.28
Autres liquidités (marges)	21 183.10
Autres actifs	15 791.96
Bénéfice non réalisé sur contrats financiers à terme (note 1)	2 475.00
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	304 358.92
TOTAL Actif	14 268 107.34
Passif	
Crédit en compte courant	-235 303.87
A payer sur achats de titres (note 1)	-138 593.37
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-64 062.62
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-291.66
Total des Provisions pour frais	-64 354.28
TOTAL Passif	-438 251.52
Actifs nets à la fin de la période	13 829 855.82

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	8 956.08
Dividendes	9 540.72
Autres revenus (note 4)	6 500.80
TOTAL des Revenus	24 997.60
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-78 520.90
Taxe d'abonnement (note 3)	-843.58
Autres commissions et frais (note 2)	-1 920.14
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-3 482.39
TOTAL des Charges	-84 767.01
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-59 769.41
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	-1 069.18
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	21 468.72
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-308 054.37
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-130 549.39
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-201 396.98
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-619 601.20
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-679 370.61
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	500 422.80
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	5 173.95
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	-74 907.81
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	576 543.22
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 007 232.16
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	327 861.55

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	11 872 217.77
Souscriptions	2 216 432.84
Rachats	-586 656.34
Souscriptions (Rachats) net(te)s	1 629 776.50
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-59 769.41
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-619 601.20
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	1 007 232.16
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	327 861.55
Actifs nets à la fin de la période	13 829 855.82

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 000.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 000.0000
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 350.0000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	20 350.0000
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	20 727.3950
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	20 727.3950
Catégorie	P-PF-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 195.6140
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-4 007.6140
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 188.0000
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 414.1320
Nombre d'actions émises	575.0000
Nombre d'actions rachetées	-350.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 639.1320
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	27 627.1310
Nombre d'actions émises	2 619.9000
Nombre d'actions rachetées	-250.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	29 997.0310
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	33 168.5000
Nombre d'actions émises	16 054.8190
Nombre d'actions rachetées	-1 000.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	48 223.3190
Catégorie	Q-PF-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 126.4280
Nombre d'actions émises	2 020.0000
Nombre d'actions rachetées	-353.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	3 793.4280

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Certificats sur matières premières			
Grande-Bretagne			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	4 522.00	668 012.45	4.83
TOTAL Grande-Bretagne		668 012.45	4.83
Total des Certificats sur matières premières		668 012.45	4.83
Bons du trésor à court terme, coupon zéro			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	120 000.00	117 597.39	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	75 000.00	74 702.68	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.03.23-21.03.24	130 000.00	127 903.14	0.93
TOTAL USD		320 203.21	2.32
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		320 203.21	2.32
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		988 215.66	7.15

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	147 000.00	145 221.20	1.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	140 000.00	138 869.95	1.00
TOTAL USD		284 091.15	2.05
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		284 091.15	2.05
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		284 091.15	2.05

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	5 118.00	1 176 628.20	8.51
TOTAL Irlande		1 176 628.20	8.51

Luxembourg

USD FOCUSED SICAV - US TREASURY BOND USD U-X-ACC	200.40	2 027 260.43	14.66
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	158.57	1 898 726.69	13.73
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	14.50	112 145.32	0.81
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	145.80	1 360 246.93	9.84
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	106.22	1 365 364.63	9.87
USD UBS (LUX) EQUITY FD FCP-EM MARK SUS LEA (USD)-UNITS-U-X-CA	118.40	1 187 518.85	8.59
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	84.87	2 359 665.22	17.06
TOTAL Luxembourg		10 310 928.07	74.56

Singapour

USD ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	69 700.00	433 534.00	3.13
TOTAL Singapour		433 534.00	3.13
Total des Fonds d'investissement, ouvert		11 921 090.27	86.20
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		11 921 090.27	86.20
Total du Portefeuille-titres		13 193 397.08	95.40

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Instruments dérivés			
Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			
Contrats financiers à terme sur indices			
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	14.00	2 475.00	0.02
TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices		2 475.00	0.02
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		2 475.00	0.02
Total des Instruments dérivés		2 475.00	0.02
Contrats de change à terme			
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité			
CHF 4 695 100.00 USD 5 241 792.78 11.1.2024		182 525.54	1.32
EUR 6 509 400.00 USD 6 995 313.69 11.1.2024		120 238.82	0.87
EUR 160 300.00 USD 175 886.13 11.1.2024		-659.06	0.00
CHF 124 700.00 USD 141 814.13 11.1.2024		2 253.62	0.01
Total des Contrats de change à terme		304 358.92	2.20
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités		752 084.38	5.44
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme		-235 303.87	-1.70
Autres actifs et passifs		-187 155.69	-1.36
Total de l'Actif net		13 829 855.82	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		457 477 832.79	516 321 326.56	826 611 490.70
Catégorie K-1-acc	LU1622990858			
Actions en circulation		6.8430	7.9000	8.3000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 375 467.33	5 250 011.75	5 402 300.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 375 467.33	5 250 011.75	5 402 300.38
Catégorie P-4%-mdist	LU1599185995			
Actions en circulation		495 429.7570	531 491.7820	720 962.2800
Valeur nette d'inventaire par action en USD		82.19	82.06	88.19
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		82.19	82.06	88.19
Catégorie (HKD) P-4%-mdist	LU1647379343			
Actions en circulation		55 063.5740	55 063.5740	67 253.7830
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		816.41	817.08	880.66
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		816.41	817.08	880.66
Catégorie P-acc	LU1599185649			
Actions en circulation		1 087 911.6330	1 335 171.0590	2 768 662.5230
Valeur nette d'inventaire par action en USD		105.86	103.61	107.06
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		105.86	103.61	107.06
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU1599186027			
Actions en circulation		764 905.2640	842 971.3290	1 052 836.9810
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		89.17	89.04	95.56
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		89.17	89.04	95.56
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU1599186530			
Actions en circulation		622 191.6600	719 078.3240	1 083 797.4300
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		92.69	91.59	97.14
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		92.69	91.59	97.14
Catégorie (GBP hedged) P-acc	LU1616912249			
Actions en circulation		81 268.8610	87 205.5690	94 481.5540
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		98.89	96.95	101.42
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		98.89	96.95	101.42
Catégorie (SGD hedged) P-acc	LU1599186704			
Actions en circulation		31 788.1290	32 484.0020	48 625.8640
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		102.33	100.94	105.00
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		102.33	100.94	105.00
Catégorie (SGD hedged) P-mdist	LU1637863462			
Actions en circulation		22 865.5230	28 718.9060	64 002.8660
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		89.10	88.70	94.00
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		89.10	88.70	94.00
Catégorie Q-4%-mdist	LU1891428200			
Actions en circulation		139 044.3690	141 568.3010	169 381.4560
Valeur nette d'inventaire par action en USD		88.59	88.17	94.16
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		88.59	88.17	94.16
Catégorie Q-acc	LU1599185722			
Actions en circulation		365 551.8750	464 828.3840	600 328.5590
Valeur nette d'inventaire par action en USD		110.35	107.66	110.54
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		110.35	107.66	110.54

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (CHF hedged) Q-acc		LU1599186373		
Actions en circulation		121 881.2800	142 875.4800	201 289.2480
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		92.96	92.53	98.66
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		92.96	92.53	98.66
Catégorie (EUR hedged) Q-acc		LU1599186613		
Actions en circulation		248 936.1260	293 460.0680	553 501.2150
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		96.64	95.18	100.31
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		96.64	95.18	100.31
Catégorie (GBP hedged) Q-acc		LU1616912322		
Actions en circulation		50 886.9470	51 313.9470	58 357.3160
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		102.58	100.24	104.20
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		102.58	100.24	104.20
Catégorie (SGD hedged) Q-mdist		LU2038507948		
Actions en circulation		73 048.9050	103 424.2580	88 117.8120
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		91.29	90.56	95.31
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		91.29	90.56	95.31

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	65.06
Irlande	23.18
Etats-Unis	3.31
Japon	1.13
Grande-Bretagne	1.10
Canada	0.58
France	0.58
Suisse	0.51
Allemagne	0.42
Australie	0.35
Pays-Bas	0.27
Danemark	0.16
Suède	0.14
Espagne	0.13
Hong Kong	0.11
Italie	0.10
Singapour	0.07
Finlande	0.05
Belgique	0.04
Israël	0.03
Norvège	0.03
Nouvelle-Zélande	0.02
Portugal	0.01
Autriche	0.01
TOTAL	97.39

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	80.13
Etablissements financiers et sociétés de participation	8.55
Gouvernements nationaux et centraux	3.31
Banques & instituts de crédit	1.00
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	0.54
Electronique et semi-conducteurs	0.36
Pétrole	0.29
Assurances	0.25
Internet, logiciels et services informatiques	0.23
Véhicules	0.23
Distribution d'énergie & d'eau	0.22
Alimentation & softs	0.19
Chimie	0.17
Télécommunications	0.16
Trafic et transport	0.15
Machines et appareils	0.14
Services divers	0.13
Bâtiment et matériaux de construction	0.13
Tabac et boissons alcoolisées	0.12
Commerce de détail, centres commerciaux	0.11
Immobilier	0.10
Appareils et composants électriques	0.10
Industrie minière, charbon et acier	0.10
Diverses sociétés commerciales	0.09
Industrie graphique, édition et médias	0.08
Industrie aéronautique et spatiale	0.08
Métaux non ferreux	0.06
Biotechnologie	0.05
Textiles, habillement & maroquinerie	0.05
Restauration et loisirs	0.04
Métaux précieux et pierres précieuses	0.04
Biens d'équipement divers	0.04
Biens de consommation divers	0.03
Sylviculture; bois et papier	0.02
Montres et bijoux	0.02
Equipement informatique et de réseau	0.02
Pneus et caoutchouc	0.02
Agriculture et pêche	0.01
Diverses sociétés non classées	0.01
Soins de santé & services sociaux	0.01
Photographie et optique	0.01
TOTAL	97.39

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	415 191 444.49
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	30 364 142.11
Total portefeuille-titres (note 1)	445 555 586.60
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 538 785.09
Autres liquidités (marges)	1 974 870.69
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	3 004 123.61
A recevoir sur souscriptions	1 058.43
A recevoir sur dividendes	73 014.43
Autres créances	177 952.72
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	4 037 006.72
TOTAL Actif	459 362 398.29
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-221 037.25
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-171 924.84
A payer sur achats de titres (note 1)	-15 652.33
A payer sur rachats	-993 672.55
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-437 250.81
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-12 388.03
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-32 639.69
Total des Provisions pour frais	-482 278.53
TOTAL Passif	-1 884 565.50
Actifs nets à la fin de la période	457 477 832.79

Etat des opérations

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Revenus	
Revenus d'intérêts sur liquidités	268 248.43
Dividendes	314 174.11
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	18 719.28
Autres revenus (note 4)	212 729.19
TOTAL des Revenus	813 871.01
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-2 825 343.52
Taxe d'abonnement (note 3)	-55 100.66
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-72 268.24
TOTAL des Charges	-2 952 712.42
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-2 138 841.41
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	4 890 050.04
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	266 902.81
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-2 707 789.73
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	117 702.04
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	134 426.06
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-3 812 938.28
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 111 647.06
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-3 250 488.47
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	9 688 554.79
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	130 514.94
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	468 444.32
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	7 917 400.28
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	737 333.96
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	18 942 248.29
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	15 691 759.82

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	516 321 326.56
Souscriptions	2 242 722.69
Rachats	-75 509 888.09
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-73 267 165.40
Dividendes versés	-1 268 088.19
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-2 138 841.41
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 111 647.06
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	18 942 248.29
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	15 691 759.82
Actifs nets à la fin de la période	457 477 832.79

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7.9000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1.0570
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6.8430
Catégorie	P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	531 491.7820
Nombre d'actions émises	2 989.0000
Nombre d'actions rachetées	-39 051.0250
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	495 429.7570
Catégorie	(HKD) P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	55 063.5740
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	55 063.5740
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 335 171.0590
Nombre d'actions émises	6 205.1210
Nombre d'actions rachetées	-253 464.5470
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 087 911.6330
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	842 971.3290
Nombre d'actions émises	6 795.9470
Nombre d'actions rachetées	-84 862.0120
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	764 905.2640
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	719 078.3240
Nombre d'actions émises	16.7520
Nombre d'actions rachetées	-96 903.4160
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	622 191.6600
Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	87 205.5690
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 936.7080
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	81 268.8610
Catégorie	(SGD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	32 484.0020
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-695.8730
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	31 788.1290
Catégorie	(SGD hedged) P-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	28 718.9060
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 853.3830
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	22 865.5230
Catégorie	Q-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	141 568.3010
Nombre d'actions émises	5 087.7680
Nombre d'actions rachetées	-7 611.7000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	139 044.3690

Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	464 828.3840
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-99 276.5090
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	365 551.8750
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	142 875.4800
Nombre d'actions émises	379.3540
Nombre d'actions rachetées	-21 373.5540
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	121 881.2800
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	293 460.0680
Nombre d'actions émises	101.7420
Nombre d'actions rachetées	-44 625.6840
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	248 936.1260
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	51 313.9470
Nombre d'actions émises	1 182.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 609.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 886.9470
Catégorie	(SGD hedged) Q-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	103 424.2580
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-30 375.3530
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	73 048.9050

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.2813
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2775
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2719
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2675
(HKD) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	2.72
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	2.76
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	2.7901
(HKD) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	2.7673
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	2.7088
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	2.6622
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.1302
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.1286
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.1260
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.1772
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3026
Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2986

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2928
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2882
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.1331
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.1316
(SGD hedged) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.1289
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.1814

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Actions			
Australie			
AUD AMPOL LTD NPV	293.00	6 649.99	0.00
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	4 378.00	70 742.04	0.02
AUD APA GROUP NPV	1 899.00	10 740.40	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	821.00	22 095.74	0.01
AUD ASX LTD NPV	256.00	9 858.55	0.00
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	3 618.00	8 468.17	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	7 400.00	227 174.19	0.05
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	599.00	8 253.13	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	1 998.00	17 672.48	0.01
AUD CARSALES.COM LTD NPV	423.00	7 791.46	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	2 444.00	169 600.92	0.04
AUD COCHLEAR LTD NPV	95.00	17 198.72	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	1 985.00	20 176.64	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	762.00	11 928.81	0.00
AUD CSL NPV	701.00	121 883.99	0.03
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	1 293.00	6 035.56	0.00
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	2 205.00	7 207.78	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	2 537.00	42 037.12	0.01
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	2 433.00	36 700.31	0.01
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	3 496.00	9 550.25	0.00
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	323.00	4 852.98	0.00
AUD IGO LTD NPV	1 140.00	6 485.42	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	3 942.00	15 525.63	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	524.00	58 734.43	0.01
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	5 132.00	11 773.59	0.00
AUD MINERAL RESS LTD NPV	295.00	11 964.84	0.00
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	5 904.00	8 064.17	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	4 562.00	85 905.29	0.02
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	1 890.00	15 952.78	0.00
AUD ORICA LIMITED NPV	678.00	7 021.94	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	2 528.00	13 811.81	0.00
AUD PILBARA MINERALS L NPV	4 454.00	10 749.74	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	1 395.00	4 902.26	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	2 091.00	21 309.55	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	214.00	6 975.45	0.00
AUD REA GROUP LIMITED NPV	66.00	6 793.94	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	289.00	3 705.96	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	529.00	43 858.21	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	5 203.00	23 838.46	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	9 745.00	17 122.77	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	501.00	7 932.65	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	685.00	13 248.70	0.00
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	252.00	5 597.47	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	7 582.00	15 483.91	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	4 201.00	11 504.00	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	1 712.00	15 857.93	0.00
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	7 517.00	19 039.44	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	3 746.00	11 425.41	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	4 397.00	37 783.98	0.01
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	972.00	6 895.99	0.00
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	5 992.00	7 528.83	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	1 627.00	56 808.68	0.01
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	5 107.00	72 363.02	0.02
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	240.00	10 630.02	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 734.00	35 641.59	0.01
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 021.00	20 667.63	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 793.00	41 490.82	0.01
TOTAL Australie		1 601 015.54	0.35

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Autriche			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	482.00	19 516.53	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	211.00	9 013.20	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	93.00	8 878.82	0.00
EUR VOESTALPINE AG NPV	186.00	5 240.03	0.00
TOTAL Autriche		42 648.58	0.01
Belgique			
EUR AGEAS NPV	249.00	10 726.08	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 271.00	79 892.86	0.02
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	47.00	5 099.97	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	114.00	9 042.82	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	386.00	22 153.26	0.01
EUR SA D'ETEREN NV NPV	41.00	7 005.52	0.00
EUR SOFINA NPV	30.00	6 684.08	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	112.00	12 971.87	0.01
EUR UCB NPV	170.00	12 583.44	0.00
EUR UMICORE NPV	282.00	7 547.64	0.00
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	285.00	8 016.64	0.00
TOTAL Belgique		181 724.18	0.04
Bermudes			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	2 635.00	14 449.99	0.00
TOTAL Bermudes		14 449.99	0.00
Canada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	925.00	7 579.56	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	747.00	40 136.41	0.01
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	230.00	2 990.67	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	900.00	5 555.92	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	1 147.00	65 477.60	0.02
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	432.00	8 793.89	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	944.00	15 066.68	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	1 736.00	77 718.92	0.02
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	1 043.00	85 680.09	0.02
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	2 520.00	44 309.33	0.01
CAD BCE INC COM NEW	52.00	2 049.16	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M CLASS A LTD VOTING SHS	487.00	17 064.85	0.00
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	2 053.00	72 468.62	0.02
CAD BRP INC SUB VTG NPV	57.00	3 522.96	0.00
CAD CAE INC COM NPV	413.00	8 218.27	0.00
CAD CAMECO CORP COM	620.00	28 492.97	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	1 624.00	108 530.18	0.02
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	823.00	95 578.11	0.02
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	1 366.00	98 421.31	0.02
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	93.00	9 681.71	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	159.00	3 565.00	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	238.00	9 817.71	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	1 319.00	54 575.28	0.01
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	2 074.00	36 819.10	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	314.00	31 952.34	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	31.00	72 874.06	0.02
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	123.00	9 998.94	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	420.00	30 527.71	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	525.00	8 464.43	0.00
CAD EMERA INC COM	392.00	13 788.01	0.00
CAD EMPIRE LTD CL A	225.00	6 120.15	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	3 119.00	108 993.04	0.02
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	35.00	32 197.11	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	67.00	10 522.54	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	692.00	27 744.31	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	287.00	32 170.42	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	300.00	8 616.00	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	240.00	8 694.77	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	407.00	13 018.84	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	440.00	12 240.88	0.00
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	145.00	9 690.19	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	124.00	3 081.14	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	318.00	17 930.52	0.00	
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	268.00	41 568.32	0.01	
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 000.00	8 931.67	0.00	
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	313.00	7 888.20	0.00	
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	1 763.00	10 402.33	0.00	
CAD LOBLAW COS LTD COM	238.00	20 537.67	0.01	
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 041.00	7 217.17	0.00	
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	404.00	21 799.34	0.01	
CAD MANULIFE FINL CORP COM	2 684.00	52 616.97	0.01	
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	126.00	2 384.60	0.00	
CAD METRO INC CL A SUB	358.00	17 957.43	0.00	
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	510.00	33 823.21	0.01	
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	447.00	7 272.80	0.00	
CAD NUTRIEN LTD NPV	719.00	38 488.79	0.01	
CAD ONEX CORP SUB VTG	110.00	7 446.92	0.00	
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	388.00	15 536.03	0.00	
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	470.00	7 369.69	0.00	
CAD PARKLAND CORP COM NPV	200.00	6 550.87	0.00	
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	833.00	27 886.47	0.01	
CAD POWER CORP CDA COM	862.00	23 872.92	0.01	
CAD QUEBÉCOR INC CL B	287.00	6 373.54	0.00	
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	266.00	16 921.12	0.00	
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	418.00	29 753.42	0.01	
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	516.00	22 236.88	0.01	
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	2 027.00	183 317.28	0.04	
CAD SAPUTO INC COM	320.00	6 226.06	0.00	
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 764.00	128 606.70	0.03	
CAD STANTEC INC COM NPV	171.00	12 753.27	0.00	
CAD SUN LIFE FINL INC COM	856.00	43 259.30	0.01	
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	1 940.00	64 015.64	0.02	
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 489.00	55 887.61	0.01	
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	650.00	24 507.14	0.01	
CAD TELUS CORPORATION NPV	689.00	12 338.33	0.00	
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	120.00	14 210.42	0.00	
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	234.00	32 718.75	0.01	
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	385.00	8 319.87	0.00	
CAD TOROMONT INDS LTD COM	100.00	8 076.11	0.00	
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	2 699.00	164 704.99	0.04	
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	452.00	21 895.76	0.01	
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	73.00	5 299.01	0.00	
CAD WESTON GEORGE LTD COM	84.00	9 859.94	0.00	
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	657.00	32 151.01	0.01	
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	187.00	25 905.68	0.01	
TOTAL Canada		2 649 628.93	0.58	
Chine				
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00	5 392.00	0.00	
TOTAL Chine		5 392.00	0.00	
Danemark				
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	6.00	9 483.18	0.00	
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	5.00	7 763.62	0.00	
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	137.00	17 001.82	0.01	
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	147.00	11 780.39	0.00	
DKK COLOPLAST DKK1 B	191.00	22 585.19	0.01	
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	989.00	25 647.15	0.01	
DKK DEMANT A/S DKK0.20	157.00	6 672.30	0.00	
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	269.00	40 567.60	0.01	
DKK GENMAB A/S DKK1	92.00	29 095.22	0.01	
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	4 589.00	467 083.19	0.10	
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	274.00	14 239.03	0.00	
DKK ORSTED A/S DKK10	281.00	13 258.07	0.00	
DKK PANDORA A/S DKK1	120.00	16 230.29	0.00	
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	12.00	3 247.11	0.00	
DKK TRYG A/S DKK5	479.00	10 353.69	0.00	
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	1 379.00	38 255.16	0.01	
TOTAL Danemark		733 263.01	0.16	

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Finlande			
EUR ELISA OYJ NPV	190.00	8 516.25	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	592.00	8 322.82	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	371.00	7 106.24	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	492.00	21 896.94	0.00
EUR METSO CORPORATION RG	1 024.00	10 089.10	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	597.00	22 720.37	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	7 215.00	25 333.02	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	4 514.00	50 512.38	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	128.00	5 089.24	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	660.00	28 913.06	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	810.00	10 525.95	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	737.00	25 796.83	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	693.00	9 572.63	0.00
TOTAL Finlande		234 394.83	0.05
France			
EUR ACCOR EUR3	256.00	8 885.22	0.00
EUR ADP EUR3	50.00	6 170.17	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	769.00	145 827.92	0.03
EUR AIRBUS EUR1	869.00	129 140.20	0.03
EUR ALSTOM EUR7.00	428.00	5 309.69	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	98.00	6 041.42	0.00
EUR ARKEMA EUR10	82.00	8 343.99	0.00
EUR AXA EUR2.29	2 692.00	83 990.41	0.02
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	56.00	6 034.39	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	1 544.00	97 322.72	0.02
EUR BOLLORE EURO.16	1 302.00	7 451.11	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	246.00	9 370.21	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	423.00	10 250.70	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	240.00	49 230.43	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	877.00	16 645.19	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	677.00	44 180.13	0.01
EUR COVIVIO EUR3	81.00	3 961.15	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 797.00	23 571.61	0.01
EUR DANONE EURO.25	935.00	60 159.93	0.01
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	30.00	5 970.50	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	960.00	45 003.95	0.01
EUR EDENRED EUR2	350.00	19 094.25	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	100.00	10 147.23	0.00
EUR ENGIE EUR1	2 626.00	45 608.71	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	429.00	81 970.50	0.02
EUR EURAZEO NPV	57.00	4 281.97	0.00
EUR GECINA EUR7.50	57.00	6 318.78	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	494.00	9 039.09	0.00
EUR HERMES INTL NPV	46.00	95 572.94	0.02
EUR IPSEN EUR1	67.00	7 566.23	0.00
EUR KERING EUR4	108.00	46 393.14	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	352.00	8 871.95	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	353.00	166 022.49	0.04
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	200.00	7 244.90	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	400.00	38 590.02	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	405.00	310 519.97	0.07
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	990.00	33 280.62	0.01
EUR ORANGE EUR4	2 702.00	33 325.91	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	305.00	52 763.14	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	324.00	27 425.80	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	41.00	4 887.31	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	256.00	10 052.78	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	502.00	88 195.84	0.02
EUR SANOFI EUR2	1 664.00	155 160.36	0.04
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	42.00	9 458.53	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	799.00	147 001.04	0.03
EUR SEB SA EUR1	48.00	5 472.96	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 041.00	26 209.40	0.01
EUR SODEXO EUR4	134.00	14 386.81	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	84.00	11 781.92	0.00
EUR THALES EUR3	152.00	22 712.77	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	3 299.00	224 107.29	0.05

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	174.00	11 083.52	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 061.00	33 467.87	0.01
EUR VINCI EUR2.50	781.00	95 696.34	0.02
EUR VIVENDI SA EUR5.50	867.00	8 216.81	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	376.00	5 839.96	0.00
TOTAL France		2 650 630.19	0.58

Allemagne

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	235.00	49 266.33	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	592.00	148 951.73	0.03
EUR BASF SE NPV	1 301.00	60 592.26	0.01
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 430.00	48 930.16	0.01
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	436.00	45 474.04	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	97.00	9 218.38	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	114.00	5 657.05	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	148.00	20 782.84	0.01
EUR BRENNTAG AG	219.00	18 944.03	0.00
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	69.00	6 197.54	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	1 560.00	19 140.29	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	167.00	12 940.82	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	307.00	16 145.44	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	698.00	22 718.16	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	267.00	8 478.98	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	2 822.00	35 181.61	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	279.00	53 059.87	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	918.00	7 993.01	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	1 438.00	67 529.84	0.02
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	4 746.00	113 794.47	0.03
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	171.00	15 683.76	0.00
EUR E.ON SE NPV	3 243.00	42 231.25	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	255.00	4 771.65	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	298.00	12 235.31	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	648.00	20 567.58	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	197.00	7 248.00	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	87.00	20 788.73	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	209.00	17 057.38	0.00
EUR HELLOFRESH SE NPV	233.00	3 564.25	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	155.00	10 837.24	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	237.00	18 670.25	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 901.00	73 737.14	0.02
EUR KNORR BREMSE AG NPV	105.00	6 587.52	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	103.00	7 882.56	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 169.00	75 994.05	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	195.00	34 074.23	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	82.00	16 798.03	0.00
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	201.00	85 706.78	0.02
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	96.00	8 383.84	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	236.00	11 551.43	0.00
EUR PUMA SE NPV	140.00	9 039.98	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	8.00	5 128.17	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	63.00	18 972.05	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	921.00	39 563.04	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	1 533.00	243 338.04	0.05
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	39.00	12 574.38	0.00
EUR SCOUT24 AG NPV	124.00	8 658.97	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 117.00	187 688.84	0.04
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	770.00	9 140.80	0.00
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	398.00	22 989.61	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	202.00	22 745.51	0.01
EUR TALANX AG NPV	96.00	6 976.06	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	297.00	34 486.11	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	51.00	6 621.89	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 090.00	30 350.91	0.01
EUR WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	32.00	3 920.98	0.00
EUR ZALANDO SE NPV	382.00	9 111.25	0.00
TOTAL Allemagne		1 936 674.42	0.42

Hong Kong

HKD AIA GROUP LTD NPV	16 800.00	144 977.79	0.03
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	6 500.00	17 393.70	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	2 000.00		3 538.92	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	3 000.00		14 231.21	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	4 000.00		20 050.45	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	1 500.00		7 432.49	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	2 500.00		19 445.48	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	2 600.00		3 342.25	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	3 000.00		15 517.97	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	3 000.00		4 010.09	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 200.00		13 290.14	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	3 000.00		8 162.30	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	7 000.00		7 465.78	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 700.00		60 335.71	0.01
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	1 300.00		4 186.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	20 750.00		14 266.74	0.00
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	200.00		7 722.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	3 000.00		10 755.03	0.00
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	2 000.00		2 975.56	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	2 500.00		13 043.67	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	6 781.00		6 832.83	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	2 000.00		3 021.65	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	2 000.00		19 627.93	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	500.00		3 245.71	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	1 000.00		1 943.59	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	2 000.00		20 306.52	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3 706.00		18 315.76	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	15 358.00		9 871.22	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	2 000.00		6 312.18	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	1 000.00		2 599.13	0.00
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	2 038.00		2 345.83	0.00
TOTAL Hong Kong			486 565.63	0.11
Irlande				
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 216.00		5 644.11	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 650.00		15 464.71	0.00
GBP CRH ORD EURO.32	1 073.00		67 728.05	0.02
GBP DCC ORD EURO.25	158.00		10 685.07	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 338.00		49 172.21	0.01
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	256.00		40 012.82	0.01
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	681.00		21 998.89	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	225.00		18 220.82	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	224.00		17 792.79	0.00
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	380.00		14 428.71	0.00
TOTAL Irlande			261 148.18	0.06
Ile de Man				
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	955.00		9 705.71	0.00
TOTAL Ile de Man			9 705.71	0.00
Israël				
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	59.00		3 426.79	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	1 770.00		14 976.16	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	2 035.00		15 273.02	0.00
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	154.00		22 484.00	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	100.00		19 927.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	43.00		8 575.52	0.00
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	100.00		3 425.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 022.00		5 142.79	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	2 024.00		9 766.46	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	225.00		8 035.50	0.00
ILS NICE SYSTEMS ILS1	86.00		16 548.32	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 500.00		14 730.00	0.00
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	82.00		8 323.00	0.00
TOTAL Israël			150 633.56	0.03
Italie				
EUR AMPLIFON EURO.02	216.00		6 723.88	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	1 494.00		30 980.12	0.01
EUR BANCO BPM NPV	851.00		4 711.34	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	739.00		8 079.36	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR DIASORIN SPA EUR1	31.00		2 940.67	0.00
EUR ENEL EUR1	11 897.00		84 193.57	0.02
EUR ENI SPA EUR1	3 539.00		58 569.76	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	924.00		12 466.10	0.00
EUR INFRASTRUTTURA WIR NPV	506.00		6 249.73	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	22 934.00		66 099.01	0.02
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	305.00		4 682.29	0.00
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	761.00		8 946.78	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	313.00		17 376.25	0.01
EUR NEXI SPA NPV	826.00		6 443.93	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	817.00		8 803.75	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	363.00		13 993.13	0.00
EUR RECORDATI EURO.125	138.00		6 650.76	0.00
EUR SNAM EUR1	2 706.00		13 649.49	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	15 282.00		4 445.34	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 019.00		16 292.87	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	2 723.00		74 232.07	0.02
TOTAL Italie			456 530.20	0.10

Japon

JPY ADVANTEST CORP NPV	1 100.00		34 830.05	0.01
JPY AEON CO LTD NPV	1 000.00		20 705.52	0.01
JPY AGC INC NPV	300.00		10 897.28	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	200.00		7 374.44	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	700.00		26 165.66	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	300.00		6 193.39	0.00
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	700.00		25 829.47	0.01
JPY ASAHI INTECC CO LT NPV	300.00		5 816.96	0.00
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	1 700.00		11 804.04	0.00
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	2 700.00		32 828.83	0.01
JPY AZBIL CORP NPV	200.00		6 455.85	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	900.00		17 916.60	0.01
JPY BAYCURRENT CONSULT NPV	200.00		6 731.83	0.00
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	800.00		32 998.95	0.01
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	400.00		6 753.48	0.00
JPY CANON INC NPV	1 500.00		38 627.52	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	300.00		10 111.95	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 000.00		24 013.26	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	700.00		5 239.29	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	1 000.00		12 358.37	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	1 000.00		35 296.11	0.01
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	1 800.00		8 448.74	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	300.00		8 427.64	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	1 400.00		29 177.12	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	500.00		9 412.52	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	2 700.00		73 054.42	0.02
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	400.00		59 945.21	0.01
JPY DAITO TRUST CONST NPV	100.00		11 025.81	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	900.00		25 562.96	0.01
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	3.00		5 353.27	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	2 000.00		12 925.22	0.00
JPY DENSO CORP NPV	2 600.00		40 696.72	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	300.00		8 086.72	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	100.00		21 706.63	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	400.00		21 632.23	0.01
JPY EISAI CO NPV	400.00		20 758.28	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	4 100.00		16 207.53	0.00
JPY FANUC CORP NPV	1 400.00		38 959.65	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	300.00		76 078.06	0.02
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	200.00		8 389.08	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	600.00		35 147.29	0.01
JPY FUJITSU NPV	300.00		42 858.59	0.01
JPY GLP J-REIT REIT	6.00		5 669.83	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	200.00		7 922.35	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	300.00		9 072.95	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	200.00		5 188.22	0.00
JPY HITACHI NPV	1 400.00		97 399.13	0.02
JPY HONDA MOTOR CO NPV	6 900.00		70 430.55	0.02
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	200.00		6 370.62	0.00
JPY HOYA CORP NPV	500.00		56 363.51	0.01

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY HULIC CO LTD NPV	700.00	6 950.99	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	200.00	9 566.07	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	300.00	8 230.80	0.00
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	300.00	4 484.73	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	1 500.00	21 206.07	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	800.00	10 582.07	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	1 700.00	65 983.02	0.02
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	200.00	3 802.89	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	800.00	16 337.13	0.00
JPY JAPAN METRO FUND REIT	11.00	7 329.12	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	2 139.00	21 117.27	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	3 200.00	28 236.89	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	300.00	5 610.99	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	2.00	7 778.94	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	1 800.00	46 279.97	0.01
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	700.00	10 322.32	0.00
JPY JSR CORP NPV	300.00	8 257.18	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	600.00	9 482.87	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	1 100.00	14 665.67	0.00
JPY KAO CORP NPV	700.00	26 970.61	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	200.00	7 019.99	0.00
JPY KDDI CORP NPV	2 200.00	68 826.73	0.02
JPY KDX REALTY INVESTMENT CORP	2.00	2 293.10	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	200.00	8 063.04	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	300.00	128 555.49	0.03
JPY KIKKOMAN CORP NPV	200.00	12 263.67	0.00
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	300.00	8 413.43	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 200.00	16 940.51	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	200.00	5 281.56	0.00
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	200.00	2 449.35	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	300.00	4 538.51	0.00
JPY KOMATSU NPV	1 400.00	35 720.91	0.01
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	100.00	4 948.08	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	1 600.00	22 933.68	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	500.00	27 699.80	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	400.00	6 593.84	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	100.00	22 349.24	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	3 700.00	10 777.02	0.00
JPY M3 INC NPV	700.00	11 579.46	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	300.00	7 962.93	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	2 100.00	32 771.00	0.01
JPY MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	500.00	8 636.32	0.00
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	800.00	8 541.96	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	8 536.54	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	300.00	6 946.26	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	600.00	11 416.78	0.00
JPY MISUMI GROUP INC NPV	400.00	6 493.73	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	1 900.00	12 447.32	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	1 700.00	79 184.23	0.02
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	2 900.00	39 409.48	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	1 700.00	22 958.37	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	1 400.00	9 132.88	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	500.00	27 963.61	0.01
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	16 900.00	143 467.38	0.03
JPY MITSUI & CO NPV	1 900.00	69 298.88	0.02
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	300.00	8 782.76	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	1 300.00	30 531.34	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	500.00	13 734.91	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	3 600.00	61 170.90	0.01
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	300.00	3 029.73	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	600.00	22 456.12	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	2 500.00	48 762.13	0.01
JPY NEC CORP NPV	400.00	22 295.13	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	500.00	10 816.11	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	600.00	22 744.28	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	1 500.00	70 132.24	0.02
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	2.00	8 401.26	0.00
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	100.00	5 459.46	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 500.00	11 206.75	0.00
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	3.00	5 690.13	0.00

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	200.00	5 253.15	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	1 300.00	30 399.43	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	44 700.00	52 339.23	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	700.00	18 816.92	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	200.00	7 295.97	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	3 400.00	13 405.89	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	100.00	9 919.84	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	100.00	11 539.89	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	200.00	14 225.32	0.00
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	4 300.00	17 664.22	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	5.00	5 742.89	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	200.00	4 875.71	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	600.00	16 851.22	0.00
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	1 000.00	12 155.44	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	900.00	7 594.62	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	100.00	15 351.57	0.00
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	500.00	7 033.18	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	1 300.00	4 829.44	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	1 800.00	26 372.65	0.01
JPY OMRON CORP NPV	200.00	8 386.38	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	600.00	11 043.39	0.00
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	100.00	2 792.30	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	7 734.97	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	1 600.00	54 384.96	0.01
JPY ORIX CORP NPV	1 800.00	32 856.23	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	500.00	9 740.59	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	100.00	4 082.25	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	600.00	23 089.26	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	600.00	13 003.69	0.00
JPY PANASONIC CORP NPV	3 400.00	35 187.88	0.01
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	2 400.00	9 508.44	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	2 100.00	78 198.67	0.02
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	2 100.00	36 982.79	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	3 200.00	16 634.76	0.00
JPY RICOH CO NPV	700.00	5 715.16	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	500.00	9 556.26	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	400.00	8 677.24	0.00
JPY SCSK CORP	200.00	3 685.19	0.00
JPY SECOM CO NPV	300.00	20 891.53	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	500.00	7 433.96	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	500.00	7 104.20	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	900.00	18 440.15	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	1 100.00	40 886.80	0.01
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	500.00	7 229.34	0.00
JPY SHARP CORP NPV	200.00	1 252.21	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	300.00	7 782.32	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	100.00	15 392.16	0.00
JPY SHIMIZU CORP NPV	900.00	5 914.97	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	2 700.00	95 189.91	0.02
JPY SHIONOGI & CO NPV	400.00	18 880.51	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	600.00	16 096.32	0.00
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	700.00	5 663.07	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00	50 360.20	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	4 200.00	51 095.48	0.01
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	1 500.00	61 081.61	0.01
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	400.00	18 282.54	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	1 900.00	164 764.77	0.04
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	100.00	3 471.44	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	900.00	15 956.30	0.00
JPY SUMCO CORPORATION NPV	500.00	7 496.53	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	1 900.00	4 851.69	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	1 600.00	33 550.92	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	1 000.00	12 405.72	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	400.00	11 612.95	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	1 900.00	93 281.02	0.02
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	500.00	18 801.37	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	400.00	11 293.67	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	200.00	6 288.09	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	500.00	20 363.92	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	200.00	11 067.74	0.00
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	800.00	11 832.11	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	200.00	6 806.24	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	2 300.00		64 798.59	0.02
JPY TDK CORP NPV	600.00		27 882.44	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	1 000.00		31 913.96	0.01
JPY TIS INC. NPV	300.00		6 345.59	0.00
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	300.00		7 417.05	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	100.00		3 470.76	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	2 700.00		66 625.63	0.02
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	2 400.00		10 242.23	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	700.00		113 758.58	0.03
JPY TOKYO GAS CO NPV	600.00		13 908.75	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	700.00		8 217.61	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	400.00		9 372.61	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	1 900.00		9 858.90	0.00
JPY TOSHIBA CORP NPV	100.00		3 111.58	0.00
JPY TOSOH CORP NPV	300.00		3 991.61	0.00
JPY TOTO LTD NPV	200.00		5 136.81	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	200.00		17 201.61	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	15 600.00		294 884.16	0.07
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	300.00		16 619.88	0.00
JPY TREND MICRO INC NPV	200.00		10 165.39	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	600.00		19 331.01	0.01
JPY USS CO LTD NPV	300.00		5 870.73	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	300.00		11 865.26	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	400.00		8 936.99	0.00
JPY YAMAHA CORP NPV	200.00		4 682.25	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	400.00		10 219.50	0.00
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	400.00		7 111.98	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	300.00		11 512.16	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	300.00		5 684.04	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	100.00		5 556.19	0.00
JPY ZOZO INC NPV	200.00		4 227.69	0.00
TOTAL Japon			5 147 713.92	1.13
Luxembourg				
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	709.00		17 862.19	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	202.00		11 760.66	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	702.00		12 063.75	0.00
TOTAL Luxembourg			41 686.60	0.01
Macao				
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	3 600.00		8 831.41	0.00
TOTAL Macao			8 831.41	0.00
Pays-Bas				
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	654.00		8 787.73	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	33.00		38 562.75	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	261.00		17 805.42	0.00
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	259.00		19 911.64	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	84.00		37 339.19	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	71.00		36 464.23	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	593.00		403 094.89	0.09
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	189.00		8 716.83	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	113.00		15 837.15	0.00
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 473.00		15 654.03	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	146.00		12 138.71	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	151.00		14 712.72	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	186.00		67 093.48	0.02
EUR FERROVIAL SE EURO.01	784.00		27 168.22	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	196.00		15 247.90	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	417.00		38 173.55	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	84.00		12 973.40	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	5 313.00		74 653.95	0.02
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	220.00		5 909.83	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	4 528.00		15 547.76	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 393.00		40 368.61	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 324.00		27 115.45	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	321.00		12 219.98	0.00
EUR OCI N.V. EURO.02	190.00		4 092.28	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 238.00		74 233.21	0.02
EUR QIAGEN NV EURO.01	364.00		14 953.09	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	163.00		9 692.79	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	3 303.00		71 724.89	0.02
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 219.00		32 240.43	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	378.00		52 090.64	0.01
TOTAL Pays-Bas			1 224 524.75	0.27

Nouvelle-Zélande

NZD AUCKLAND INTL NPV	1 929.00		9 436.26	0.01
NZD EBOS GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	207.00		4 730.58	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	1 001.00		14 566.39	0.00
NZD MERCURY NZ LTD NPV	1 361.00		5 237.07	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	2 081.00		6 703.00	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	2 590.00		8 294.51	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	220.00		15 032.01	0.01
TOTAL Nouvelle-Zélande			63 999.82	0.02

Norvège

NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	398.00		4 128.14	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	456.00		13 118.86	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 260.00		24 092.29	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 296.00		41 854.16	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	356.00		6 014.36	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	149.00		6 419.60	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	627.00		11 186.04	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	1 746.00		10 169.40	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	881.00		6 509.34	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	113.00		6 214.64	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	973.00		10 498.38	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	208.00		7 068.54	0.00
TOTAL Norvège			147 273.75	0.03

Portugal

EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	4 147.00		19 850.26	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	788.00		11 740.39	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	481.00		11 913.39	0.00
TOTAL Portugal			43 504.04	0.01

Singapour

SGD CAPITALAND INVESTM NPV	4 500.00		10 216.54	0.00
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	400.00		1 876.22	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	2 600.00		61 834.26	0.02
SGD GENTING SINGAPORE LTD	16 100.00		11 038.14	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 300.00		6 992.00	0.00
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	100.00		2 136.97	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	2 100.00		10 495.28	0.00
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	7 051.00		8 506.00	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	4 861.00		45 674.31	0.01
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	500.00		18 110.00	0.01
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	1 000.00		3 851.34	0.00
SGD SEMBCORP MARINE NPV	55 347.00		4 354.44	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	2 000.00		9 500.97	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	1 200.00		8 478.95	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	3 000.00		8 339.58	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	13 300.00		23 020.38	0.01
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	700.00		3 094.56	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	1 700.00		34 672.56	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	3 000.00		8 159.75	0.00
TOTAL Singapour			280 352.25	0.06

Espagne

EUR ACCIONA SA EUR1	45.00		6 358.39	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	336.00		13 436.24	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	106.00		18 267.96	0.00
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	648.00		44 415.80	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	23 727.00		98 402.30	0.02
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	8 788.00		81 560.52	0.02

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
EUR CAIXABANK SA EUR1	6 143.00	27 688.55	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	854.00	32 650.25	0.01
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	51.00	1 515.80	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	529.00	9 667.96	0.00
EUR ENAGAS SA EUR1.50	318.00	5 829.09	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	410.00	8 582.43	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	451.00	6 379.90	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	9 154.00	113 313.06	0.03
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 594.00	65 794.44	0.01
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	226.00	6 761.46	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	645.00	10 823.82	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	1 823.00	27 926.62	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	7 725.00	33 327.27	0.01
TOTAL Espagne		612 701.86	0.13

Suède

SEK ALFA LAVAL AB NPV	380.00	14 193.54	0.00
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 412.00	36 206.68	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 785.00	58 478.89	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 160.00	28 538.63	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	564.00	6 248.82	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	347.00	9 268.70	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	998.00	18 628.84	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	644.00	10 146.57	0.00
SEK EQT AB NPV	492.00	11 620.55	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	4 218.00	20 915.20	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	897.00	22 470.26	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	252.00	26 150.27	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	969.00	5 720.32	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	305.00	6 490.69	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	881.00	14 116.04	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 880.00	28 830.64	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	104.00	4 365.90	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	638.00	4 878.07	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	238.00	7 172.58	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	154.00	4 635.20	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	416.00	9 130.77	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 385.00	49 571.57	0.01
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	200.00	4 483.32	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	292.00	6 345.01	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	79.00	3 846.40	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 068.00	12 227.80	0.00
SEK SAAB AB SER'B'NPV	125.00	6 432.00	0.00
SEK SAGAX AB NPV B	247.00	5 607.61	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 461.00	28 860.71	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	762.00	6 867.48	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	2 307.00	27 960.03	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	535.00	8 602.80	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	501.00	9 423.47	0.00
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	873.00	12 983.97	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	2 004.00	19 009.49	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 265.00	23 220.37	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	256.00	6 097.77	0.00
SEK TELE2 AB SHS	796.00	6 248.68	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	2 813.00	6 684.29	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	264.00	6 242.98	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 106.00	48 887.47	0.01
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	645.00	2 103.25	0.00
TOTAL Suède		649 913.63	0.14

Suisse

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	2 222.00	88 696.02	0.02
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	238.00	11 514.76	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	705.00	53 445.58	0.01
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	122.00	4 283.43	0.00
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	49.00	3 662.81	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	75.00	11 549.08	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	5.00	8 377.90	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	32.00	5 682.02	0.00

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	43.00		5 276.41	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	347.00		5 215.67	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	370.00		10 286.10	0.00
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	273.00		25 875.99	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	12.00		8 563.05	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	47.00		26 452.53	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	14.00		52 680.12	0.01
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USDO.01	15 388.00		86 064.57	0.02
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	44.00		6 056.93	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	721.00		53 315.28	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	283.00		14 398.16	0.00
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	69.00		20 091.77	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	3.00		37 329.65	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	216.00		18 938.35	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	105.00		40 862.52	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	3 777.00		431 539.24	0.10
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	2 905.00		284 369.62	0.06
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	34.00		45 063.54	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF 1.00 (REG) SER 'A'	730.00		91 675.00	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	43.00		12 352.83	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	984.00		267 118.85	0.06
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	545.20		15 681.04	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	29.00		6 249.90	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	54.00		12 156.29	0.00
CHF SGS SA CHF0.04	203.00		17 345.64	0.00
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	450.00		10 577.88	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	217.00		59 194.30	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	72.00		20 890.81	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 045.00		49 547.37	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	163.00		22 541.26	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	109.00		5 502.96	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	42.00		11 085.04	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	38.00		24 498.65	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	107.00		10 828.59	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	416.00		49 395.66	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	35.00		20 543.96	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	100.00		8 512.45	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	4 715.00		133 552.35	0.03
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	39.00		18 231.84	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	203.00		102 229.54	0.02
TOTAL Suisse			2 329 303.31	0.51

Grande-Bretagne

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	1 452.00		41 027.72	0.01
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	3 103.00		6 401.07	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	291.00		9 950.25	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USDO.54945	1 748.00		47 399.90	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	591.00		10 538.07	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	635.00		38 288.72	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	478.00		14 389.85	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	2 275.00		291 632.47	0.07
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	1 372.00		12 588.94	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	3 853.00		20 364.43	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	4 483.00		59 590.17	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	20 915.00		37 343.65	0.01
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	1 511.00		9 828.23	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	152.00		8 920.80	0.00
GBP BP ORD USDO.25	25 418.00		154 164.40	0.03
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	2 970.00		94 447.97	0.02
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	9 911.00		15 420.06	0.00
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	494.00		18 773.89	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	537.00		9 949.10	0.00
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	7 996.00		15 087.64	0.00
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	287.00		17 403.68	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	2 406.00		61 008.89	0.01
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	188.00		10 671.86	0.00
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	3 291.00		115 134.09	0.03
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USDO.01	228.00		5 308.03	0.00
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	5 984.00		107 525.87	0.02
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	8 071.00		33 722.81	0.01
GBP HALMA ORD GBP0.10	588.00		15 862.71	0.00

Dénomination	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)			en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal			
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	537.00		4 883.79	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	283.00		6 174.68	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	29 043.00		221 374.02	0.05
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	1 275.00		29 804.11	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	2 086.00		19 620.93	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	268.00		20 750.03	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	239.00		12 057.10	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	4 260.00		8 469.62	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	2 844.00		7 899.20	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	802.00		6 337.45	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	9 220.00		26 764.03	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	92 159.00		50 715.88	0.01
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	623.00		70 240.45	0.02
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	3 473.00		9 197.79	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.22857142	2 110.00		13 852.61	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	671.00		11 951.80	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	5 182.00		67 405.57	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	8 973.00		23 616.13	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	179.00		17 969.78	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	714.00		5 423.33	0.00
GBP PEARSON ORD GBPO.25	865.00		10 262.78	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	517.00		8 191.03	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	1 056.00		6 218.99	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	4 021.00		43 930.02	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	1 045.00		71 411.10	0.02
GBP RELX PLC GBPO.1444	2 793.00		107 488.27	0.02
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	3 795.00		20 595.96	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	1 643.00		112 296.82	0.03
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	12 246.00		41 671.59	0.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	1 566.00		22 411.91	0.01
GBP SAINSBURY(U) ORD GBPO.28571428	2 276.00		8 237.64	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	1 308.00		6 649.95	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	364.00		11 985.56	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	9 852.00		319 286.77	0.07
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	1 271.00		16 468.35	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	570.00		11 891.83	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	117.00		13 697.78	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	1 599.00		37 094.46	0.01
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	900.00		7 389.86	0.00
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	3 640.00		30 099.83	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	4 666.00		7 652.41	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	10 304.00		37 280.75	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	3 677.00		175 466.39	0.04
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	972.00		13 424.79	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	33 390.00		30 151.25	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	288.00		11 269.59	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	992.00		9 805.47	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	1 516.00		13 564.77	0.00
TOTAL Grande-Bretagne			3 123 149.49	0.69

Etats-Unis

CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	200.00		5 310.32	0.00
TOTAL Etats-Unis			5 310.32	0.00
Total des Actions			25 092 670.10	5.49

Certificats sur fonds de placement

Irlande

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC. DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	21 105 000.00		36 868 324.50	8.06
TOTAL Irlande			36 868 324.50	8.06
Total des Certificats sur fonds de placement			36 868 324.50	8.06

Certificats sur matières premières

Grande-Bretagne

USD UBS AG/LONDON/UBS ETC. CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	12 771.00		1 886 595.98	0.41
TOTAL Grande-Bretagne			1 886 595.98	0.41
Total des Certificats sur matières premières			1 886 595.98	0.41

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Fonds d'investissement, fermé			
Canada			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100.00	3 409.67	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	157.00	2 022.93	0.00
TOTAL Canada		5 432.60	0.00
Singapour			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6 800.00	14 470.25	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV. TRUST	10 545.00	14 380.26	0.00
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 700.00	5 851.19	0.00
TOTAL Singapour		34 701.70	0.01
Grande-Bretagne			
GBP SEGRO PLC REIT	1 790.00	18 404.86	0.00
TOTAL Grande-Bretagne		18 404.86	0.00
Total des Fonds d'investissement, fermé		58 539.16	0.01

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	4 200 000.00	4 115 908.48	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	2 330 000.00	2 320 763.16	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.03.23-21.03.24	4 200 000.00	4 132 255.30	0.90
TOTAL USD		10 568 926.94	2.31
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		10 568 926.94	2.31
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		74 475 056.68	16.28

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	2 260 000.00	2 232 652.40	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	2 350 000.00	2 331 031.36	0.51
TOTAL USD		4 563 683.76	1.00
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		4 563 683.76	1.00
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		4 563 683.76	1.00

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande			
EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	4 391.81	474 791.58	0.10
EUR KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	7 544.88	963 293.18	0.21
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	55 473.13	7 994 232.04	1.75
EUR MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	441 989.03	879 824.62	0.19
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	5 582.37	623 871.08	0.14
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	448 229.00	57 973 938.86	12.67
TOTAL Irlande		68 909 951.36	15.06
Luxembourg			
EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-I0C-E-CAP	1 508.22	15 602 036.07	3.41
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	51 046.65	6 142 953.86	1.34
EUR DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1C-E-CAPITALISATION	5 327.66	863 173.66	0.19
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	7 890.00	77 140 766.70	16.86
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	6 631.00	59 119 940.39	12.92
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	337 662.22	4 345 712.75	0.95
EUR LUMY-MWTOP ENV MKT NEU-EURBA UCITS FUND-SHS-B-CAPITALISATION	5 661.77	717 786.44	0.16
EUR SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-C-EUR HDG-CAPITALISATION	8 291.26	953 872.84	0.21
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	620.58	68 324 306.77	14.93
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	83 307.00	11 073 166.44	2.42
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	47 359.00	16 588 910.52	3.63
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	127 861.00	14 643 920.33	3.20

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	11 837.00	21 970 537.33	4.80
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	10.00	119 810.70	0.03
TOTAL Luxembourg		297 606 894.80	65.05
Total des Fonds d'investissement, ouvert		366 516 846.16	80.11
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		366 516 846.16	80.11

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Certificats d'option sur actions

Canada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	32.00	0.00	0.00
TOTAL Canada		0.00	0.00
Total des Certificats d'option sur actions		0.00	0.00
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		0.00	0.00
Total du Portefeuille-titres		445 555 586.60	97.39

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-138.00	-185 437.50	-0.04
USD US LONG BOND FUTURE 19.03.24	-17.00	-28 718.75	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	-234.00	-248 625.00	-0.05
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	15.00	12 656.28	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	-55.00	-45 546.93	-0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		-495 671.90	-0.11

Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	-1.00	-3 840.67	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	1.00	2 944.05	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	1.00	246.86	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.12.23	-1.00	-940.94	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	200.00	294 750.00	0.06
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	-2.00	-2 887.50	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.12.23	1.00	-4 647.71	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 21.12.23	-1.00	-5 204.94	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	-1.00	-10 180.27	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.12.23	1.00	4 395.77	0.00
TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices		274 634.65	0.06
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-221 037.25	-0.05

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Swaps et Swaps à terme sur indices

USD UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 23-04.04.24	11 764 965.42	-171 924.84	-0.04
USD UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 23-04.04.24			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur indices		-171 924.84	-0.04
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		-171 924.84	-0.04
Total des Instruments dérivés		-392 962.09	-0.09

Dénomination					Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	5 862 216.23	JPY	880 007 527.00	7.12.2023	-94 677.34	-0.02
USD	147 971.15	NZD	249 383.00	7.12.2023	-6 061.59	0.00
USD	397 719.03	SGD	538 930.00	7.12.2023	-6 177.97	0.00
USD	3 429 775.83	CAD	4 721 000.00	7.12.2023	-52 362.81	-0.01
USD	119 904.13	NOK	1 338 935.00	7.12.2023	-4 334.03	0.00
USD	3 887 194.67	GBP	3 168 980.69	7.12.2023	-124 675.73	-0.03
USD	117 015.66	ILS	449 553.00	7.12.2023	-3 711.84	0.00
USD	906 826.00	SEK	9 891 108.48	7.12.2023	-37 254.30	-0.01
USD	1 167 000.39	HKD	9 115 867.54	7.12.2023	-248.40	0.00
USD	407 844.46	DKK	2 844 906.00	7.12.2023	-8 590.79	0.00
USD	2 047 627.44	AUD	3 180 000.00	7.12.2023	-61 174.70	-0.01
USD	29 620 663.30	EUR	27 731 120.23	7.12.2023	-642 215.28	-0.14
USD	2 586 972.04	CHF	2 323 000.00	7.12.2023	-85 817.74	-0.02
SGD	11 804 800.00	USD	8 699 727.91	11.1.2024	162 192.05	0.03
GBP	13 093 200.00	USD	16 113 267.04	11.1.2024	467 934.10	0.10
CHF	78 102 700.00	USD	87 196 900.77	11.1.2024	3 036 301.22	0.66
EUR	81 678 600.00	USD	87 775 744.13	11.1.2024	1 508 731.73	0.33
USD	9 672.73	SGD	13 000.00	11.1.2024	-86.43	0.00
USD	703 506.79	EUR	646 300.00	11.1.2024	-2 976.39	0.00
EUR	500 000.00	USD	543 496.80	7.12.2023	2 151.52	0.00
USD	234 984.12	CHF	207 000.00	11.1.2024	-4 166.04	0.00
USD	726 291.52	EUR	664 500.00	11.1.2024	-86.43	0.00
EUR	1 693 100.00	USD	1 856 091.01	11.1.2024	-5 330.27	0.00
USD	938 817.93	EUR	856 900.00	11.1.2024	2 123.77	0.00
USD	359 322.33	CHF	313 200.00	11.1.2024	-2 522.25	0.00
EUR	640 000.00	USD	698 387.20	7.12.2023	42.66	0.00
Total des Contrats de change à terme					4 037 006.72	0.88
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					6 513 655.78	1.42
Autres actifs et passifs					1 764 545.78	0.40
Total de l'Actif net					457 477 832.79	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		276 796 785.88	293 356 127.44	429 108 307.05
Catégorie K-1-acc	LU1622991310			
Actions en circulation		7.7120	7.8930	8.2000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 930 910.06	5 697 135.39	5 877 344.78
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 930 910.06	5 697 135.39	5 877 344.78
Catégorie (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991401			
Actions en circulation		4.0000	5.2000	6.7000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		3 063 907.52	2 973 965.51	3 151 797.42
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		3 063 907.52	2 973 965.51	3 151 797.42
Catégorie P-4%-mdist	LU1599188155			
Actions en circulation		107 618.2140	111 682.9000	124 694.4350
Valeur nette d'inventaire par action en USD		89.64	88.07	95.00
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		89.64	88.07	95.00
Catégorie P-acc	LU1599187934			
Actions en circulation		748 511.7310	830 170.8430	1 353 350.1370
Valeur nette d'inventaire par action en USD		115.46	111.21	115.33
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		115.46	111.21	115.33
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU1599188239			
Actions en circulation		273 245.5360	297 429.8080	350 103.5970
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		96.75	95.16	102.61
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		96.75	95.16	102.61
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU1599188403			
Actions en circulation		163 383.5050	182 193.1790	255 356.9080
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		100.67	97.99	104.42
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		100.67	97.99	104.42
Catégorie (GBP hedged) P-acc	LU1616912678			
Actions en circulation		10 702.8870	12 870.6650	19 153.9720
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		107.01	103.28	108.39
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		107.01	103.28	108.39
Catégorie (SGD hedged) P-acc	LU1599188668			
Actions en circulation		47 365.2940	49 645.8540	79 163.8180
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		111.17	107.93	112.73
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		111.17	107.93	112.73
Catégorie Q-4%-mdist	LU1898250995			
Actions en circulation		38 967.5920	57 919.5490	71 243.3790
Valeur nette d'inventaire par action en USD		94.18	92.13	98.51
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		94.18	92.13	98.51
Catégorie Q-acc	LU1599188072			
Actions en circulation		300 571.5640	340 754.7200	485 775.2180
Valeur nette d'inventaire par action en USD		122.09	117.09	120.39
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		122.09	117.09	120.39
Catégorie (CHF hedged) Q-acc	LU1599188312			
Actions en circulation		133 293.0170	148 417.8380	202 987.3870
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		102.32	100.21	107.13
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		102.32	100.21	107.13

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (EUR hedged) Q-acc		LU1599188585		
Actions en circulation		86 890.3810	97 947.3290	214 309.5910
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		106.46	103.18	109.01
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		106.46	103.18	109.01
Catégorie (GBP hedged) Q-acc		LU1616912751		
Actions en circulation		12 255.5400	14 124.8660	14 139.6770
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		111.09	106.76	111.08
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		111.09	106.76	111.08

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Irlande	46.41
Luxembourg	29.62
Etats-Unis	4.83
Japon	3.35
Grande-Bretagne	2.48
France	1.72
Canada	1.72
Suisse	1.53
Allemagne	1.26
Australie	1.04
Pays-Bas	0.79
Danemark	0.48
Suède	0.43
Espagne	0.40
Hong Kong	0.31
Italie	0.30
Singapour	0.20
Finlande	0.15
Belgique	0.12
Israël	0.10
Norvège	0.10
Nouvelle-Zélande	0.04
Autriche	0.03
Portugal	0.03
Bermudes	0.01
Ile de Man	0.01
Macao	0.01
TOTAL	97.47

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	71.14
Etablissements financiers et sociétés de participation	6.16
Gouvernements nationaux et centraux	4.83
Banques & instituts de crédit	2.20
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.62
Electronique et semi-conducteurs	1.08
Pétrole	0.87
Assurances	0.74
Internet, logiciels et services informatiques	0.69
Véhicules	0.67
Distribution d'énergie & d'eau	0.66
Alimentation & softs	0.57
Télécommunications	0.50
Chimie	0.49
Trafic et transport	0.44
Machines et appareils	0.43
Services divers	0.39
Bâtiment et matériaux de construction	0.39
Tabac et boissons alcoolisées	0.35
Commerce de détail, centres commerciaux	0.34
Immobilier	0.30
Appareils et composants électriques	0.29
Industrie minière, charbon et acier	0.29
Diverses sociétés commerciales	0.26
Industrie graphique, édition et médias	0.24
Industrie aéronautique et spatiale	0.23
Métaux non ferreux	0.17
Textiles, habillement & maroquinerie	0.14
Biotechnologie	0.13
Métaux précieux et pierres précieuses	0.12
Biens d'équipement divers	0.12
Restauration et loisirs	0.12
Biens de consommation divers	0.09
Sylviculture; bois et papier	0.07
Montres et bijoux	0.07
Equipement informatique et de réseau	0.07
Pneus et caoutchouc	0.05
Agriculture et pêche	0.04
Diverses sociétés non classées	0.04
Soins de santé & services sociaux	0.03
Photographie et optique	0.02
Industrie de conditionnement	0.01
Environnement et recyclage	0.01
TOTAL	97.47

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	239 372 710.00
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	30 421 201.20
Total portefeuille-titres (note 1)	269 793 911.20
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	4 382 303.87
Autres liquidités (marges)	1 979 252.89
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	235 925.60
A recevoir sur souscriptions	13 740.24
A recevoir sur dividendes	129 486.50
Autres créances	175 245.69
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	1 148 047.70
TOTAL Actif	277 857 913.69
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-362 677.13
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-102 748.35
A payer sur achats de titres (note 1)	-14 854.65
A payer sur rachats	-241 473.52
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-310 550.61
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-16 159.05
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-12 664.50
Total des Provisions pour frais	-339 374.16
TOTAL Passif	-1 061 127.81
Actifs nets à la fin de la période	276 796 785.88

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	195 557.00
Dividendes	527 252.28
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	28 450.91
Autres revenus (note 4)	18 992.81
TOTAL des Revenus	770 253.00
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 988 028.12
Taxe d'abonnement (note 3)	-51 339.30
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-38 667.46
TOTAL des Charges	-2 078 034.88
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 307 781.88
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	11 566 365.03
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	302 823.45
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-2 594 528.91
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2 035 378.00
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	70 009.45
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-1 836 896.72
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	9 543 150.30
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	8 235 368.42
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	2 548 116.80
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	114 688.30
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	471 831.98
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	2 156 353.48
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	411 778.26
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 702 768.82
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	13 938 137.24

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	293 356 127.44
Souscriptions	1 233 730.66
Rachats	-31 443 770.88
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-30 210 040.22
Dividendes versés	-287 438.58
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-1 307 781.88
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	9 543 150.30
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	5 702 768.82
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	13 938 137.24
Actifs nets à la fin de la période	276 796 785.88

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	7.8930
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.1810
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	7.7120
Catégorie	(EUR hedged) K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5.2000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1.2000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	4.0000
Catégorie	P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	111 682.9000
Nombre d'actions émises	29.0630
Nombre d'actions rachetées	-4 093.7490
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	107 618.2140
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	830 170.8430
Nombre d'actions émises	2 654.1140
Nombre d'actions rachetées	-84 313.2260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	748 511.7310
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	297 429.8080
Nombre d'actions émises	4 011.9370
Nombre d'actions rachetées	-28 196.2090
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	273 245.5360
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	182 193.1790
Nombre d'actions émises	342.1290
Nombre d'actions rachetées	-19 151.8030
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	163 383.5050
Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	12 870.6650
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 167.7780
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	10 702.8870

Catégorie	(SGD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	49 645.8540
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-2 280.5600
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	47 365.2940
Catégorie	Q-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	57 919.5490
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-18 951.9570
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	38 967.5920
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	340 754.7200
Nombre d'actions émises	1 497.5360
Nombre d'actions rachetées	-41 680.6920
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	300 571.5640
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	148 417.8380
Nombre d'actions émises	2 311.1530
Nombre d'actions rachetées	-17 435.9740
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	133 293.0170
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	97 947.3290
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-11 056.9480
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	86 890.3810
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 124.8660
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 869.3260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12 255.5400

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.30
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3142
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.3070
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2968
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2889
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3292
Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.3219
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3114
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.3033

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD		en % de l'actif net
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		
Actions				
Australie				
AUD AMPOL LTD NPV	569.00		12 914.14	0.00
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	7 865.00		127 086.83	0.04
AUD APA GROUP NPV	3 309.00		18 715.10	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 535.00		41 311.76	0.01
AUD ASX LTD NPV	520.00		20 025.17	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	5 868.00		13 734.44	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	13 425.00		412 136.96	0.15
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	1 050.00		14 467.09	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	3 832.00		33 894.37	0.01
AUD CARSALES.COM LTD NPV	781.00		14 385.65	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	4 362.00		302 700.17	0.11
AUD COCHLEAR LTD NPV	166.00		30 052.50	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	3 623.00		36 826.19	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 612.00		25 235.23	0.01
AUD CSL NPV	1 255.00		218 208.86	0.08
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	3 318.00		15 488.00	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	4 138.00		13 526.45	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	4 572.00		75 756.30	0.03
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	4 419.00		66 657.91	0.02
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	5 811.00		15 874.29	0.01
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	511.00		7 677.63	0.00
AUD IGO LTD NPV	1 957.00		11 133.31	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	6 964.00		27 427.83	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	964.00		108 053.41	0.04
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	7 899.00		18 121.51	0.01
AUD MINERAL RESS LTD NPV	422.00		17 115.80	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	14 109.00		19 271.24	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	8 232.00		155 013.66	0.05
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	3 102.00		26 182.82	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	985.00		10 201.49	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	4 799.00		26 219.49	0.01
AUD PILBARA MINERALS L NPV	7 860.00		18 970.13	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	2 260.00		7 942.01	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	3 772.00		38 440.75	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	467.00		15 222.12	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	114.00		11 734.99	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	535.00		6 860.51	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	951.00		78 845.29	0.03
AUD SANTOS LIMITED NPV	8 988.00		41 180.10	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	16 434.00		28 875.89	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	834.00		13 205.25	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	1 123.00		21 720.13	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	502.00		11 150.51	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	14 567.00		29 748.64	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	7 604.00		20 822.77	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	3 303.00		30 595.06	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	13 126.00		33 246.20	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	6 082.00		18 550.28	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	7 926.00		68 109.13	0.02
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	2 244.00		15 920.36	0.01
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	11 417.00		14 345.23	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	2 997.00		104 643.89	0.04
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	9 297.00		131 732.71	0.05
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	427.00		18 912.57	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3 733.00		76 730.14	0.03
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 226.00		24 817.35	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	3 148.00		72 846.12	0.03
TOTAL Australie			2 890 583.73	1.04

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Autriche			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	958.00	38 790.11	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	364.00	15 548.83	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	204.00	19 476.14	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	358.00	10 085.65	0.00
TOTAL Autriche		83 900.73	0.03
Belgique			
EUR AGEAS NPV	460.00	19 815.25	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 299.00	144 511.17	0.05
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	87.00	9 440.36	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	229.00	18 164.96	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	633.00	36 329.05	0.02
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	8 706.98	0.00
EUR SA D'ETEREN NV NPV	61.00	10 422.84	0.00
EUR SOFINA NPV	39.00	8 689.30	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	186.00	21 542.57	0.01
EUR UCB NPV	335.00	24 796.78	0.01
EUR UMICORE NPV	626.00	16 754.69	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	456.00	12 826.62	0.00
TOTAL Belgique		332 000.57	0.12
Bermudes			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	4 012.00	22 001.28	0.01
TOTAL Bermudes		22 001.28	0.01
Canada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 735.00	14 216.80	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 277.00	68 613.38	0.02
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	592.00	7 697.72	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	2 000.00	12 346.50	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	2 088.00	119 195.49	0.04
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	707.00	14 391.86	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 575.00	25 137.74	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	3 137.00	140 440.24	0.05
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	1 884.00	154 766.32	0.06
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	4 652.00	81 796.42	0.03
CAD BCE INC COM NEW	187.00	7 369.11	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	938.00	32 868.22	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	3 643.00	128 593.86	0.05
CAD BRP INC SUB VTG NPV	92.00	5 686.17	0.00
CAD CAE INC COM NPV	812.00	16 157.95	0.01
CAD CAMECO CORP COM	1 129.00	51 884.79	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	2 953.00	197 345.82	0.07
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 484.00	172 342.55	0.06
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	2 468.00	177 821.23	0.06
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	144.00	14 991.04	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	340.00	7 623.26	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	384.00	15 840.34	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	2 314.00	95 744.66	0.03
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	3 734.00	66 288.59	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	534.00	54 339.33	0.02
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	55.00	129 292.69	0.05
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	244.00	19 835.29	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	776.00	56 403.58	0.02
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 114.00	17 960.72	0.01
CAD EMERA INC COM	695.00	24 445.59	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	396.00	10 771.46	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	5 521.00	192 930.62	0.07
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	62.00	57 034.88	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	100.00	15 705.28	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	1 260.00	50 517.09	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	495.00	55 485.56	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	500.00	14 360.00	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	488.00	17 679.36	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	662.00	21 175.60	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	784.00	21 811.03	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	252.00		16 840.89	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	362.00		8 994.93	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	567.00		31 970.46	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	454.00		70 417.97	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 800.00		16 077.00	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	569.00		14 339.88	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	3 457.00		20 397.54	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	423.00		36 501.83	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 757.00		12 181.14	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	761.00		41 062.62	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	4 831.00		94 706.63	0.03
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	229.00		4 333.92	0.00
CAD METRO INC CL A SUB	609.00		30 547.69	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	868.00		57 565.78	0.02
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	672.00		10 933.60	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 297.00		69 429.70	0.02
CAD ONEX CORP SUB VTG	182.00		12 321.26	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	673.00		26 947.80	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	896.00		14 049.46	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	400.00		13 101.74	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 448.00		48 474.92	0.02
CAD POWER CORP CDA COM	1 490.00		41 265.26	0.01
CAD QUEBÉCOR INC CL B	372.00		8 261.18	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	452.00		28 753.18	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	774.00		55 093.66	0.02
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	985.00		42 448.32	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	3 675.00		332 358.67	0.12
CAD SAPUTO INC COM	743.00		14 456.13	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	3 201.00		233 373.05	0.08
CAD STANTEC INC COM NPV	238.00		17 750.16	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 541.00		77 876.84	0.03
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	3 501.00		115 525.12	0.04
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	2 633.00		98 826.11	0.04
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 214.00		45 771.79	0.02
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 055.00		18 892.50	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	213.00		25 223.50	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	400.00		55 929.49	0.02
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	835.00		18 044.40	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	200.00		16 152.23	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	4 812.00		293 649.65	0.11
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	868.00		42 047.60	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	150.00		10 888.37	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	158.00		18 546.08	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 216.00		59 506.29	0.02
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	341.00		47 239.76	0.02
TOTAL Canada			4 757 984.24	1.72
Chine				
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00		5 392.00	0.00
TOTAL Chine			5 392.00	0.00
Danemark				
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	13.00		20 546.89	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	8.00		12 421.80	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	257.00		31 893.93	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	262.00		20 996.35	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	337.00		39 849.26	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 773.00		45 978.15	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	289.00		12 282.12	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	475.00		71 634.24	0.02
DKK GENMAB A/S DKK1	169.00		53 446.65	0.02
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	8 366.00		851 518.41	0.31
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	554.00		28 789.86	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	503.00		23 732.42	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	218.00		29 485.03	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	18.00		4 870.67	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	797.00		17 227.33	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 636.00		73 125.89	0.03
TOTAL Danemark			1 337 799.00	0.48

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Finlande			
EUR ELISA OYJ NPV	388.00	17 391.09	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 179.00	16 575.36	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	653.00	12 507.74	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	869.00	38 675.69	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	1 590.00	15 665.69	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 116.00	42 472.25	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	13 550.00	47 576.22	0.02
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	8 091.00	90 539.58	0.03
EUR ORION CORP SER'B'NPV	277.00	11 013.43	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	1 198.00	52 481.58	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 626.00	21 129.87	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 328.00	46 483.30	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 141.00	15 761.00	0.01
TOTAL Finlande		428 272.80	0.15
France			
EUR ACCOR EUR3	473.00	16 416.84	0.01
EUR ADP EUR3	100.00	12 340.34	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 370.00	259 797.46	0.09
EUR AIRBUS EUR1	1 544.00	229 450.47	0.08
EUR ALSTOM EUR7.00	785.00	9 738.56	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	177.00	10 911.55	0.00
EUR ARKEMA EUR10	143.00	14 551.11	0.01
EUR AXA EUR2.29	4 751.00	148 231.23	0.05
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	104.00	11 206.73	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 779.00	175 168.28	0.06
EUR BOLLORE EURO.16	2 504.00	14 329.94	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	525.00	19 997.41	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	807.00	19 556.30	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	438.00	89 845.54	0.03
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 622.00	30 785.05	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 211.00	79 028.27	0.03
EUR COVIVIO EUR3	179.00	8 753.66	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 947.00	38 656.40	0.01
EUR DANONE EURO.25	1 658.00	106 679.31	0.04
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	61.00	12 140.02	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 744.00	81 757.17	0.03
EUR EDENRED EUR2	653.00	35 624.42	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	164.00	16 641.46	0.01
EUR ENGIE EUR1	4 853.00	84 287.53	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	781.00	149 228.35	0.05
EUR EURAZEO NPV	129.00	9 690.77	0.00
EUR GECINA EUR7.50	130.00	14 411.25	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	1 075.00	19 670.08	0.01
EUR HERMES INTL NPV	84.00	174 524.50	0.06
EUR IPSEN EUR1	120.00	13 551.46	0.00
EUR KERING EUR4	194.00	83 335.82	0.03
EUR KLEPIERRE EUR1.40	465.00	11 720.05	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	630.00	296 300.75	0.11
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	278.00	10 070.42	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	725.00	69 944.42	0.03
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	727.00	557 402.51	0.20
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 839.00	61 821.28	0.02
EUR ORANGE EUR4	4 866.00	60 016.24	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	541.00	93 589.70	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	615.00	52 058.24	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	41.00	4 887.31	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	471.00	18 495.55	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	894.00	157 065.90	0.06
EUR SANOFI EUR2	2 972.00	277 125.35	0.10
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	84.00	18 917.06	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 435.00	264 013.14	0.10
EUR SEB SA EUR1	70.00	7 981.40	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 921.00	48 365.28	0.02
EUR SODEXO EUR4	225.00	24 156.95	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	170.00	23 844.35	0.01
EUR THALES EUR3	278.00	41 540.47	0.03
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	5 986.00	406 640.27	0.15

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	324.00		20 638.29	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 798.00		56 715.57	0.02
EUR VINCI EUR2.50	1 376.00		168 602.01	0.06
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 931.00		18 300.66	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	631.00		9 800.58	0.00
TOTAL France			4 770 321.03	1.72

Allemagne

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	432.00		90 566.19	0.03
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 058.00		266 200.90	0.10
EUR BASF SE NPV	2 337.00		108 842.52	0.04
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 605.00		89 135.01	0.03
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	790.00		82 395.62	0.03
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	159.00		15 110.53	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	220.00		10 917.11	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	258.00		36 229.54	0.01
EUR BRENNTAG AG	378.00		32 697.91	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	111.00		9 969.95	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 915.00		35 765.36	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	300.00		23 246.98	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	506.00		26 611.06	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 304.00		42 441.96	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	467.00		14 830.27	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 219.00		65 064.79	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	508.00		96 610.79	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 683.00		14 653.84	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 612.00		122 661.99	0.04
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	8 632.00		206 968.80	0.08
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	300.00		27 515.36	0.01
EUR E.ON SE NPV	5 951.00		77 495.58	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	640.00		11 975.91	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	494.00		20 282.69	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 068.00		33 898.43	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	424.00		15 599.76	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	166.00		39 665.85	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	373.00		30 442.13	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	454.00		6 944.94	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	275.00		19 227.36	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	463.00		36 473.95	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 468.00		134 518.88	0.05
EUR KNORR BREMSE AG NPV	208.00		13 049.56	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	228.00		17 448.78	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 127.00		138 271.46	0.05
EUR MERCK KGAA NPV	325.00		56 790.39	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	152.00		31 137.81	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	356.00		151 799.07	0.06
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	167.00		14 584.38	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	371.00		18 159.24	0.01
EUR PUMA SE NPV	273.00		17 627.96	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	15.00		9 615.32	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	117.00		35 233.80	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 677.00		72 038.23	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	2 737.00		434 452.85	0.16
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	67.00		21 602.14	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	203.00		14 175.57	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 997.00		335 554.71	0.12
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 467.00		17 415.00	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	698.00		40 318.46	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	346.00		38 960.13	0.01
EUR TALANX AG NPV	164.00		11 917.43	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	537.00		62 353.68	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	80.00		10 387.27	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 875.00		52 209.14	0.02
EUR WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	54.00		6 616.65	0.00
EUR ZALANDO SE NPV	617.00		14 716.34	0.01
TOTAL Allemagne			3 481 397.33	1.26

Hong Kong

HKD AIA GROUP LTD NPV	30 200.00		260 614.83	0.10
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	11 500.00		30 773.47	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	4 000.00	7 077.83	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	5 500.00	26 090.55	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	7 000.00	35 088.28	0.02
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00	9 909.99	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	4 500.00	35 001.86	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	4 800.00	6 170.31	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	5 000.00	25 863.28	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	6 000.00	8 020.18	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	2 100.00	23 257.75	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	3 000.00	8 162.30	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	12 000.00	12 798.48	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	3 200.00	113 573.10	0.04
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	2 300.00	7 406.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	37 350.00	25 680.13	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	400.00	15 444.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	5 000.00	17 925.05	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	4 000.00	5 951.12	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	4 000.00	20 869.88	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	12 974.00	13 073.17	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	4 000.00	6 043.30	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	3 500.00	34 348.87	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	1 500.00	9 737.14	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	2 600.00	5 053.33	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	3 500.00	35 536.41	0.02
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6 679.00	33 008.90	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	23 326.00	14 992.58	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	5 000.00	15 780.44	0.01
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	1 000.00	2 599.13	0.00
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	5 094.00	5 863.42	0.00
TOTAL Hong Kong		871 715.08	0.31
Irlande			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	2 062.00	9 570.86	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 777.00	26 027.57	0.01
GBP CRH ORD EURO.32	1 944.00	122 705.80	0.05
GBP DCC ORD EURO.25	279.00	18 867.95	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 359.00	86 694.50	0.03
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	444.00	69 397.23	0.03
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	1 158.00	37 407.80	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	427.00	34 579.08	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	441.00	35 029.55	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	616.00	23 389.69	0.01
TOTAL Irlande		463 670.03	0.17
Ile de Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 855.00	18 852.45	0.01
TOTAL Ile de Man		18 852.45	0.01
Israël			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	119.00	6 911.66	0.00
ILS BANK HAOALIM B.M. ILS1	3 206.00	27 126.30	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	3 805.00	28 557.17	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	258.00	37 668.00	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	100.00	19 927.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	73.00	14 558.44	0.01
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	200.00	6 850.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 841.00	9 264.07	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	3 235.00	15 609.93	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	477.00	17 035.26	0.01
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00	17 984.00	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	159.00	30 595.15	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	2 900.00	28 478.00	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	167.00	16 950.50	0.01
TOTAL Israël		277 515.48	0.10
Italie			
EUR AMPLIFON EURO.02	367.00	11 424.37	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	2 648.00	54 909.87	0.02

Dénomination		Evaluation en USD		en % de l'actif net
		Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
EUR	BANCO BPM NPV	1 545.00	8 553.49	0.00
EUR	DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 585.00	17 328.52	0.01
EUR	DIASORIN SPA EUR1	40.00	3 794.41	0.00
EUR	ENEL EUR1	21 298.00	150 723.28	0.06
EUR	ENI SPA EUR1	6 305.00	104 346.52	0.04
EUR	FINCOBANK SPA EURO.33	1 736.00	23 421.16	0.01
EUR	INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 055.00	13 030.57	0.01
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	41 553.00	119 761.59	0.04
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	554.00	8 504.88	0.00
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 347.00	15 836.15	0.01
EUR	MONCLER SPA NPV	560.00	31 088.49	0.01
EUR	NEXI SPA NPV	1 556.00	12 138.92	0.00
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	1 267.00	13 652.81	0.01
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	677.00	26 097.38	0.01
EUR	RECORDATI EURO.125	243.00	11 711.11	0.00
EUR	SNAM EUR1	4 869.00	24 560.00	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	22 963.00	6 679.65	0.00
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	3 614.00	29 164.16	0.01
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 769.00	130 008.35	0.04
TOTAL Italie			816 735.68	0.29

Japon

JPY	ADVANTEST CORP NPV	2 000.00	63 327.36	0.02
JPY	AEON CO LTD NPV	1 800.00	37 269.93	0.01
JPY	AGC INC NPV	500.00	18 162.14	0.01
JPY	AISIN CORPORATION NPV	300.00	11 061.66	0.00
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	1 200.00	44 855.41	0.02
JPY	ANA HOLDINGS INC NPV	300.00	6 193.39	0.00
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	1 300.00	47 969.02	0.02
JPY	ASAHI INTECC CO LT NPV	500.00	9 694.93	0.00
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	3 500.00	24 302.43	0.01
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	4 800.00	58 362.36	0.02
JPY	AZBIL CORP NPV	400.00	12 911.69	0.00
JPY	BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 600.00	31 851.73	0.01
JPY	BAYCURRENT CONSULT NPV	400.00	13 463.66	0.00
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	1 500.00	61 873.03	0.02
JPY	BROTHER INDUSTRIES NPV	500.00	8 441.85	0.00
JPY	CANON INC NPV	2 600.00	66 954.38	0.03
JPY	CAPCOM CO LTD NPV	500.00	16 853.25	0.01
JPY	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 800.00	43 223.86	0.02
JPY	CHIBA BANK NPV	1 200.00	8 981.64	0.00
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	1 500.00	18 537.56	0.01
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	1 800.00	63 532.99	0.02
JPY	CONCORDIA FINANZIA NPV	3 400.00	15 958.74	0.01
JPY	DAI NIPPON PRINTNG NPV	500.00	14 046.07	0.01
JPY	DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	2 500.00	52 102.01	0.02
JPY	DAIFUKU CO LTD NPV	900.00	16 942.54	0.01
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	4 800.00	129 874.52	0.05
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	700.00	104 904.12	0.04
JPY	DAITO TRUST CONST NPV	200.00	22 051.61	0.01
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	1 500.00	42 604.93	0.02
JPY	DAIWA HOUSE REIT I REIT	5.00	8 922.11	0.00
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	3 700.00	23 911.66	0.01
JPY	DENSO CORP NPV	4 500.00	70 436.64	0.03
JPY	DENTSU GROUP INC NPV	500.00	13 477.86	0.00
JPY	DISCO CORPORATION NPV	200.00	43 413.27	0.02
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	800.00	43 264.45	0.02
JPY	EISAI CO NPV	700.00	36 326.99	0.01
JPY	ENEOS HOLDINGS INC NPV	8 000.00	31 624.45	0.01
JPY	FANUC CORP NPV	2 600.00	72 353.64	0.03
JPY	FAST RETAILING CO NPV	500.00	126 796.77	0.05
JPY	FUJI ELECTRIC CO L NPV	400.00	16 778.17	0.01
JPY	FUJI FILM HLD CORP NPV	1 000.00	58 578.82	0.02
JPY	FUJITSU NPV	500.00	71 430.99	0.03
JPY	GLP J-REIT REIT	11.00	10 394.70	0.00
JPY	HAMAMATSU PHOTONIC NPV	400.00	15 844.69	0.01
JPY	HANKYU HANSHIN HLD NPV	700.00	21 170.22	0.01
JPY	HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	15 551.12	0.01
JPY	HIROSE ELECTRIC NPV	110.00	12 314.40	0.00
JPY	HITACHI CONST MACH NPV	300.00	7 782.32	0.00

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY HITACHI NPV	2 500.00	173 927.01	0.06
JPY HONDA MOTOR CO NPV	12 400.00	126 570.84	0.05
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	300.00	9 555.92	0.00
JPY HOYA CORP NPV	900.00	101 454.33	0.04
JPY HULIC CO LTD NPV	700.00	6 950.99	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	300.00	14 349.11	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	492.00	13 498.51	0.00
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	300.00	4 484.73	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	2 700.00	38 170.93	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	1 700.00	22 486.89	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	3 200.00	124 203.34	0.05
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	400.00	7 605.78	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 400.00	28 589.98	0.01
JPY JAPAN METRO FUND REIT	19.00	12 659.38	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	3 829.00	37 801.78	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	6 200.00	54 708.97	0.02
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	500.00	9 351.64	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	4.00	15 557.89	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	3 100.00	79 704.40	0.03
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	1 200.00	17 695.40	0.01
JPY JSR CORP NPV	400.00	11 009.57	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	1 100.00	17 385.26	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	2 000.00	26 664.86	0.01
JPY KAO CORP NPV	1 200.00	46 235.33	0.02
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	400.00	14 039.98	0.01
JPY KDDI CORP NPV	4 000.00	125 139.51	0.05
JPY KDX REALTY INVESTMENT CORP	4.00	4 586.19	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	300.00	12 094.57	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	500.00	214 259.14	0.08
JPY KIKKOMAN CORP NPV	400.00	24 527.34	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	500.00	14 022.39	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	2 000.00	28 234.18	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00	10 563.13	0.00
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	220.00	2 694.29	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	600.00	9 077.01	0.00
JPY KOMATSU NPV	2 500.00	63 787.33	0.02
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	300.00	14 844.25	0.01
JPY KOSE CORPORATION NPV	100.00	7 078.84	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	2 700.00	38 700.58	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	900.00	49 859.64	0.02
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	800.00	13 187.68	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	200.00	44 698.48	0.02
JPY LY CORPORATION NPV	6 900.00	20 097.68	0.01
JPY M3 INC NPV	1 000.00	16 542.09	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	500.00	13 271.55	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	3 700.00	57 739.37	0.02
JPY MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	900.00	15 545.37	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	1 400.00	14 948.42	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	300.00	12 804.81	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	600.00	13 892.52	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	900.00	17 125.17	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	800.00	12 987.45	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	3 600.00	23 584.40	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	3 000.00	139 736.87	0.05
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	5 100.00	69 306.32	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	3 000.00	40 514.76	0.02
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	2 000.00	13 046.98	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	900.00	50 334.50	0.02
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	30 100.00	255 524.74	0.09
JPY MITSUI & CO NPV	3 500.00	127 655.83	0.05
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	500.00	14 637.94	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	2 300.00	54 016.98	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	800.00	21 975.85	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	6 240.00	106 029.56	0.04
JPY MONOTARO CO LTD NPV	800.00	8 079.28	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 200.00	44 912.23	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	4 600.00	89 722.33	0.03
JPY NEC CORP NPV	600.00	33 442.69	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	1 000.00	21 632.23	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 100.00	41 697.84	0.02

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY NINTENDO CO LTD NPV	2 700.00	126 238.04	0.05
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	5.00	21 003.15	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	200.00	10 918.93	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 500.00	18 677.92	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	5.00	9 483.55	0.00
JPY NIPPON SANZO HOLDI NPV	400.00	10 506.31	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	2 300.00	53 783.61	0.02
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	79 400.00	92 969.46	0.03
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	1 300.00	34 945.72	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	300.00	10 943.96	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	6 400.00	25 234.62	0.01
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	19 839.69	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	200.00	23 079.79	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	400.00	28 450.64	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	8 000.00	32 863.67	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	10.00	11 485.78	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	400.00	9 751.41	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 100.00	30 893.90	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	1 600.00	19 448.71	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	1 800.00	15 189.23	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	200.00	30 703.15	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	700.00	9 846.45	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	2 600.00	9 658.88	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	3 500.00	51 280.14	0.02
JPY OMRON CORP NPV	500.00	20 965.94	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 100.00	20 246.22	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	200.00	5 584.60	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	7 734.97	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	2 900.00	98 572.73	0.04
JPY ORIX CORP NPV	3 200.00	58 411.07	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 000.00	19 481.18	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	300.00	12 246.76	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 000.00	38 482.09	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 000.00	21 672.81	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	5 700.00	58 991.44	0.02
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	3 500.00	13 866.47	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	3 800.00	141 502.35	0.05
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	3 400.00	59 876.89	0.02
JPY RESONA HOLDINGS NPV	5 400.00	28 071.16	0.01
JPY RICOH CO NPV	1 400.00	11 430.31	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	800.00	15 290.02	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	600.00	13 015.86	0.00
JPY SCSK CORP	300.00	5 527.78	0.00
JPY SECOM CO NPV	600.00	41 783.07	0.02
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	900.00	13 381.13	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	900.00	12 787.57	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	1 500.00	30 733.59	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 000.00	74 339.64	0.03
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	700.00	10 121.08	0.00
JPY SHARP CORP NPV	1 000.00	6 261.03	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	700.00	18 158.76	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	200.00	30 784.32	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	1 700.00	11 172.73	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	4 800.00	169 226.50	0.06
JPY SHIONOGI & CO NPV	700.00	33 040.89	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 100.00	29 509.93	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	1 200.00	9 708.12	0.00
JPY SMC CORP NPV	200.00	100 720.40	0.04
JPY SOFTBANK CORP NPV	7 700.00	93 675.04	0.03
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	2 700.00	109 946.90	0.04
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	800.00	36 565.09	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	3 300.00	286 170.40	0.10
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	200.00	6 942.88	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	1 700.00	30 139.68	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 100.00	16 492.37	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	3 500.00	8 937.33	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	2 900.00	60 811.04	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 000.00	24 811.45	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	600.00	17 419.42	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	3 400.00	166 923.94	0.06

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	900.00	33 842.46	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	700.00	19 763.93	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	400.00	12 576.18	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 000.00	40 727.84	0.02
JPY SYSMEX CORP NPV	400.00	22 135.49	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 200.00	17 748.17	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	500.00	17 015.59	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	4 109.00	115 764.10	0.04
JPY TDK CORP NPV	1 000.00	46 470.73	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	1 800.00	57 445.13	0.02
JPY TIS INC. NPV	600.00	12 691.18	0.00
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	500.00	12 361.75	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	300.00	10 412.28	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	4 800.00	118 445.57	0.04
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	3 800.00	16 216.86	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 300.00	211 265.94	0.08
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 100.00	25 499.37	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	1 200.00	14 087.33	0.01
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	600.00	14 058.92	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	3 200.00	16 604.46	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	200.00	6 223.15	0.00
JPY TOSOH CORP NPV	700.00	9 313.76	0.00
JPY TOTO LTD NPV	300.00	7 705.21	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	400.00	34 403.22	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	28 000.00	529 279.27	0.19
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	600.00	33 239.76	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	400.00	20 330.77	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 100.00	35 440.19	0.01
JPY USS CO LTD NPV	600.00	11 741.47	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	600.00	23 730.51	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	600.00	13 405.49	0.00
JPY YAMAHA CORP NPV	400.00	9 364.49	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	700.00	17 884.13	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	700.00	12 445.97	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	700.00	26 861.70	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	700.00	13 262.76	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	200.00	11 112.39	0.00
JPY ZOZO INC NPV	340.00	7 187.07	0.00
TOTAL Japon		9 276 301.46	3.35
Luxembourg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 410.00	35 522.83	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	389.00	22 648.01	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 174.00	20 174.98	0.01
TOTAL Luxembourg		78 345.82	0.03
Macao			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	6 800.00	16 681.56	0.01
TOTAL Macao		16 681.56	0.01
Pays-Bas			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 095.00	14 713.41	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	57.00	66 608.38	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	492.00	33 564.24	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	412.00	31 674.11	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	147.00	65 343.58	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	124.00	63 684.02	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 064.00	723 259.64	0.26
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	459.00	21 169.45	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	216.00	30 272.79	0.01
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 832.00	30 096.55	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	228.00	18 956.33	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	246.00	23 969.07	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	331.00	119 397.55	0.04
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 381.00	47 856.26	0.02
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	329.00	25 594.70	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	755.00	69 115.18	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	149.00	23 012.34	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	9 647.00	135 551.79	0.05

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	367.00		9 858.68	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	8 092.00		27 785.43	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 542.00		73 666.18	0.03
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 306.00		47 226.76	0.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	693.00		26 381.46	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	246.00		5 298.43	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	4 008.00		132 943.12	0.05
EUR QIAGEN NV EURO.01	598.00		24 565.79	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	284.00		16 888.05	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	5 849.00		127 011.46	0.05
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 248.00		59 455.70	0.02
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	684.00		94 259.26	0.03
TOTAL Pays-Bas			2 189 179.71	0.79

Nouvelle-Zélande

NZD AUCLAND INTL NPV	4 117.00		20 139.49	0.01
NZD EBO'S GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	351.00		8 021.42	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	1 832.00		26 658.96	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	1 857.00		7 145.66	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	3 396.00		10 938.67	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	4 208.00		13 476.18	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	381.00		26 032.70	0.01
TOTAL Nouvelle-Zélande			112 413.08	0.04

Norvège

NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	598.00		6 202.58	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	809.00		23 274.47	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 437.00		46 597.55	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 328.00		75 182.47	0.03
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	441.00		7 450.37	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	212.00		9 133.93	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 082.00		19 303.50	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	3 516.00		20 478.58	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 670.00		12 338.92	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	196.00		10 779.38	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 594.00		17 198.78	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	509.00		17 297.54	0.01
TOTAL Norvège			265 238.07	0.10

Portugal

EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	8 098.00		38 762.34	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 412.00		21 037.35	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	730.00		18 080.62	0.01
TOTAL Portugal			77 880.31	0.03

Singapour

SGD CAPITALAND INVESTM NPV	7 700.00		17 481.64	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	1 500.00		7 035.82	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	4 600.00		109 399.07	0.04
SGD GENTING SINGAPORE LTD	21 800.00		14 946.05	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	4 100.00		12 464.00	0.00
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	100.00		2 136.97	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	4 200.00		20 990.56	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	8 607.00		10 383.09	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	8 814.00		82 816.99	0.03
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 000.00		36 220.00	0.01
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	1 600.00		6 162.15	0.00
SGD SEMBCORP MARINE NPV	101 151.00		7 958.08	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	4 000.00		19 001.95	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	2 100.00		14 838.15	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 600.00		15 567.21	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	23 800.00		41 194.37	0.01
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	800.00		3 536.64	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	3 200.00		65 266.00	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	5 700.00		15 503.52	0.01
TOTAL Singapour			502 902.26	0.18

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Espagne			
EUR ACCIONA SA EUR1	72.00	10 173.42	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	589.00	23 553.41	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	206.00	35 501.88	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 199.00	82 182.94	0.03
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	43 046.00	178 523.44	0.07
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	15 708.00	145 784.33	0.05
EUR CAIXABANK SA EUR1	11 167.00	50 333.40	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 441.00	55 092.52	0.02
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	90.00	2 674.94	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	852.00	15 571.09	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	604.00	11 071.61	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	900.00	18 839.48	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	671.00	9 492.05	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	16 207.00	200 618.83	0.07
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 874.00	118 628.12	0.04
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	378.00	11 308.99	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 082.00	18 157.17	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	3 317.00	50 813.27	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	13 004.00	56 101.98	0.02
TOTAL Espagne		1 094 422.87	0.40
Suède			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	730.00	27 266.54	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 561.00	65 669.49	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	7 011.00	108 321.13	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 061.00	53 655.26	0.02
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	937.00	10 381.45	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	674.00	18 003.18	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 613.00	30 108.53	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 039.00	16 370.01	0.01
SEK EQT AB NPV	975.00	23 028.53	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	7 184.00	35 622.29	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 532.00	38 377.30	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	461.00	47 838.40	0.02
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 459.00	8 612.94	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	532.00	11 321.47	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 543.00	24 723.10	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 315.00	53 206.55	0.02
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	233.00	9 781.29	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	998.00	7 630.59	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	325.00	9 794.49	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	351.00	10 564.65	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	844.00	18 524.93	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 315.00	89 686.08	0.03
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	427.00	9 571.88	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	543.00	11 799.11	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	194.00	9 445.58	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 200.00	24 834.02	0.01
SEK SAAB AB SER'B'NPV	239.00	12 297.99	0.00
SEK SAGAX AB NPV B	543.00	12 327.66	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 687.00	53 079.20	0.02
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 465.00	13 203.22	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	3 961.00	48 005.94	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	824.00	13 249.93	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	859.00	16 157.20	0.01
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	1 546.00	22 993.37	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 787.00	35 922.63	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 249.00	41 282.69	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	517.00	12 314.63	0.00
SEK TELE2 AB SHS	1 176.00	9 231.72	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	6 189.00	14 706.39	0.01
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	516.00	12 202.18	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 833.00	88 977.06	0.03
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 218.00	7 232.57	0.00
TOTAL Suède		1 187 323.17	0.43
Suisse			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	4 022.00	160 546.97	0.06
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	383.00	18 530.06	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
CHF ALCON AG CHF0.04	1 322.00		100 219.93	0.04
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	250.00		8 777.53	0.00
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	110.00		8 222.64	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	137.00		21 096.31	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	9.00		15 080.21	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	30.00		5 326.89	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	38.00		4 662.87	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	612.00		9 198.83	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	686.00		19 070.98	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	485.00		45 970.17	0.02
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	21.00		14 985.34	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	84.00		47 276.87	0.02
CHF GIVAUDAN AG CHF10	25.00		94 071.65	0.03
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USDO.01	27 923.00		156 172.42	0.06
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	72.00		9 911.33	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 338.00		98 940.14	0.03
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	545.00		27 727.91	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	131.00		38 145.25	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	5.00		62 216.09	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	438.00		38 402.76	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	192.00		74 720.03	0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	6 885.00		786 642.23	0.28
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	5 300.00		518 815.48	0.19
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	62.00		82 174.69	0.03
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 326.00		166 521.99	0.06
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	89.00		25 567.48	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 794.00		487 003.28	0.18
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	996.40		28 658.46	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	56.00		12 068.77	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	93.00		20 935.83	0.01
CHF SGS SA CHF0.04	342.00		29 222.70	0.01
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	722.00		16 971.63	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	399.00		108 841.12	0.04
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	126.00		36 558.91	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 800.00		85 344.75	0.03
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	283.00		39 136.05	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	228.00		11 510.78	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	84.00		22 170.09	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	76.00		48 997.30	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	199.00		20 139.15	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	763.00		90 598.30	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	68.00		39 913.98	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	177.00		15 067.03	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	8 594.00		243 425.01	0.09
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	67.00		31 321.37	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	370.00		186 329.71	0.07
TOTAL Suisse			4 233 209.27	1.53

Grande-Bretagne

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 629.00		74 285.03	0.03
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	4 205.00		8 674.35	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	539.00		18 430.19	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USDO.54945	3 258.00		88 346.04	0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 094.00		19 507.01	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 151.00		69 402.08	0.02
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	965.00		29 050.64	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	4 084.00		523 528.36	0.19
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	2 355.00		21 608.55	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	7 543.00		39 867.34	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	7 985.00		106 140.41	0.04
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	38 956.00		69 555.77	0.03
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	2 635.00		17 139.23	0.01
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	243.00		14 261.53	0.01
GBP BP ORD USDO.25	45 491.00		275 910.49	0.10
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	5 349.00		170 101.75	0.06
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	16 887.00		26 273.68	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	947.00		35 989.62	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	900.00		16 674.46	0.01
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	13 492.00		25 458.04	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	489.00		29 652.96	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 480.00		113 599.26	0.04

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	398.00		22 592.55	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	5 966.00		208 717.70	0.08
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USDO.01	404.00		9 405.45	0.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	10 622.00		190 865.60	0.07
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	14 900.00		62 256.19	0.02
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 004.00		27 085.30	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (WI)	1 127.00		10 249.60	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	404.00		8 814.73	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	52 076.00		396 938.12	0.14
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	2 205.00		51 543.57	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	3 454.00		32 488.35	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	452.00		34 996.33	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	450.00		22 701.65	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	7 125.00		14 165.74	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	4 770.00		13 248.65	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	1 407.00		11 118.19	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	15 481.00		44 938.60	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	163 715.00		90 093.75	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 121.00		126 387.71	0.05
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	6 951.00		18 408.80	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.22857142	3 046.00		19 997.66	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	1 331.00		23 707.66	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	9 761.00		126 967.54	0.05
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	15 127.00		39 812.90	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	300.00		30 116.95	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	1 683.00		12 783.56	0.00
GBP PEARSON ORD GBPO.25	1 542.00		18 295.03	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	947.00		15 003.67	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	1 900.00		11 189.48	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	7 404.00		80 889.80	0.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	1 862.00		127 241.60	0.05
GBP RELX PLC GBPO.1444	5 059.00		194 695.01	0.07
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	6 360.00		34 516.53	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	2 912.00		199 031.24	0.07
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	22 552.00		76 741.61	0.03
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	2 689.00		38 483.80	0.01
GBP SAINSBURY(U) ORD GBPO.28571428	4 654.00		16 844.46	0.01
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	2 531.00		12 867.75	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	784.00		25 815.05	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	17 684.00		573 108.73	0.21
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	2 207.00		28 596.10	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	857.00		17 879.47	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	195.00		22 829.64	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	2 774.00		64 352.73	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	1 183.00		9 713.56	0.00
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	6 565.00		54 287.20	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	10 640.00		17 450.01	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	19 176.00		69 380.40	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	670.00		31 972.39	0.01
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	5 912.00		281 987.24	0.10
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 838.00		25 385.56	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	61 542.00		55 572.56	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	473.00		18 508.73	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	1 307.00		12 919.10	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	3 059.00		27 371.12	0.01
TOTAL Grande-Bretagne			5 606 789.21	2.03

Etats-Unis

CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	350.00		9 293.06	0.00
TOTAL Etats-Unis			9 293.06	0.00
Total des Actions			45 208 121.28	16.33

Certificats sur fonds de placement

Irlande

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	7 475 000.00		13 058 077.50	4.72
TOTAL Irlande			13 058 077.50	4.72
Total des Certificats sur fonds de placement			13 058 077.50	4.72

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Certificats sur matières premières			
Grande-Bretagne			
USD UBS AG/LONDONUBS ETC. CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	8 268.00	1 221 390.30	0.44
TOTAL Grande-Bretagne		1 221 390.30	0.44
Total des Certificats sur matières premières		1 221 390.30	0.44

Fonds d'investissement, fermé

Canada			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	200.00	6 819.34	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	403.00	5 192.62	0.00
TOTAL Canada		12 011.96	0.00
Singapour			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11 400.00	24 258.95	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV. TRUST	17 125.00	23 353.44	0.01
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 200.00	5 337.93	0.00
TOTAL Singapour		52 950.32	0.02

Grande-Bretagne			
GBP SEGRO PLC REIT	2 802.00	28 810.29	0.01
TOTAL Grande-Bretagne		28 810.29	0.01
Total des Fonds d'investissement, fermé		93 772.57	0.03

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	3 085 000.00	3 023 232.78	1.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	2 270 000.00	2 261 001.02	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.03.23-21.03.24	2 850 000.00	2 804 030.39	1.02
TOTAL USD		8 088 264.19	2.93
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		8 088 264.19	2.93
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		67 669 625.84	24.45

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	2 400 000.00	2 370 958.30	0.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	2 935 000.00	2 911 309.39	1.05
TOTAL USD		5 282 267.69	1.91
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		5 282 267.69	1.91
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		5 282 267.69	1.91

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande			
EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	1 391.48	150 431.11	0.05
EUR KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	2 269.67	289 779.76	0.10
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	25 304.45	3 646 624.43	1.32
EUR MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	132 983.73	264 717.79	0.10
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	96 054.00	12 446 677.32	4.50
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	1 808.93	202 161.51	0.07
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	363 198.00	48 668 023.52	17.58
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	380 871.00	49 261 855.14	17.80
TOTAL Irlande		114 930 270.58	41.52

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Luxembourg			
EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	460.37	4 762 398.93	1.72
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	23 190.48	2 790 742.36	1.01
EUR DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1C-E-CAPITALISATION	1 603.11	259 730.96	0.09
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	2 782.00	27 199 697.46	9.83
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	3 087.00	27 522 735.03	9.94
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-PI1-USD HDG-CAP	158 298.52	2 037 301.98	0.74
EUR LUMY-MWTOP ENV MKT NEU-EURBA UCITS FUND-SHS-B-CAPITALISATION	1 741.68	220 806.65	0.08
EUR SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-C-EUR HDG-CAPITALISATION	2 603.93	299 570.65	0.11
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	16 755.00	2 227 074.60	0.80
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	9 651.00	3 380 552.28	1.22
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	39 191.00	4 488 545.23	1.62
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	3 609.00	6 698 628.81	2.42
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	23 962.14	0.01
TOTAL Luxembourg		81 911 747.08	29.59
Total des Fonds d'investissement, ouvert		196 842 017.66	71.11
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		196 842 017.66	71.11

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Certificats d'option sur actions

Canada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	57.00	0.01	0.00
TOTAL Canada		0.01	0.00
Total des Certificats d'option sur actions		0.01	0.00
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		0.01	0.00
Total du Portefeuille-titres		269 793 911.20	97.47

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-76.00	-102 125.00	-0.03
USD US LONG BOND FUTURE 19.03.24	-9.00	-15 203.13	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	-128.00	-136 000.00	-0.05
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	53.00	44 718.86	0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	15.00	12 421.89	0.00
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		-196 187.38	-0.07

Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	-1.00	-3 840.67	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	1.00	2 944.05	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	-1.00	-1 531.80	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.12.23	1.00	939.99	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	360.00	378 085.00	0.13
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	-29.00	-517 237.50	-0.19
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.12.23	1.00	-4 647.71	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 21.12.23	1.00	1 723.93	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	-1.00	-10 180.27	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.12.23	-1.00	-12 744.77	0.00
TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices		-166 489.75	-0.06
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-362 677.13	-0.13

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Swaps et Swaps à terme sur indices

USD UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 23-04.04.24	7 031 158.64	-102 748.35	-0.04
USD UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 23-04.04.24			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur indices		-102 748.35	-0.04
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		-102 748.35	-0.04
Total des Instruments dérivés		-465 425.48	-0.17

Dénomination			Evaluation en USD		Bénéfice/(perte) non réalisé(e)		sur futures/Contrats de		change à terme/		swaps (note 1)		en % de		l'actif		net		
					Nombre/		Nominal												
Contrats de change à terme																			
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité																			
USD	6 335 106.65	GBP	5 164 145.87	7.12.2023															
USD	5 275 646.09	CAD	7 264 120.46	7.12.2023															
USD	9 926 583.01	JPY	1 490 130 597.00	7.12.2023															
USD	239 909.54	NOK	2 679 001.00	7.12.2023															
USD	169 580.92	NZD	285 803.00	7.12.2023															
USD	1 298 373.06	SEK	14 161 866.53	7.12.2023															
USD	543 728.91	SGD	736 781.00	7.12.2023															
USD	223 981.40	ILS	860 496.00	7.12.2023															
USD	1 254 582.06	HKD	9 800 000.00	7.12.2023															
USD	1 402 814.34	DKK	9 785 286.57	7.12.2023															
USD	3 314 074.14	AUD	5 146 813.11	7.12.2023															
USD	20 327 778.42	EUR	19 031 041.33	7.12.2023															
USD	4 099 992.19	CHF	3 681 633.09	7.12.2023															
CHF	39 007 700.00	USD	43 549 717.82	11.1.2024															
SGD	5 118 600.00	USD	3 773 135.67	11.1.2024															
GBP	2 533 700.00	USD	3 118 590.71	11.1.2024															
EUR	37 079 200.00	USD	39 847 088.12	11.1.2024															
USD	131 373.02	CHF	116 400.00	11.1.2024															
EUR	330 000.00	USD	358 351.62	7.12.2023															
CHF	50 000.00	USD	56 329.59	7.12.2023															
JPY	29 000 000.00	USD	192 215.20	7.12.2023															
USD	11 008.47	SGD	14 800.00	11.1.2024															
USD	137 973.53	GBP	111 000.00	11.1.2024															
EUR	630 000.00	USD	684 805.97	7.12.2023															
GBP	130 000.00	USD	161 645.08	7.12.2023															
CHF	1 060 700.00	USD	1 202 449.56	11.1.2024															
GBP	53 300.00	USD	66 265.49	11.1.2024															
SGD	100 900.00	USD	75 224.13	11.1.2024															
USD	264 219.36	CHF	232 300.00	11.1.2024															
EUR	889 800.00	USD	975 956.66	11.1.2024															
USD	142 082.39	CHF	124 600.00	11.1.2024															
CAD	640 000.00	USD	472 063.78	7.12.2023															
JPY	75 000 000.00	USD	507 553.07	7.12.2023															
USD	501 965.80	EUR	460 000.00	7.12.2023															
AUD	660 000.00	USD	437 649.96	7.12.2023															
Total des Contrats de change à terme												1 148 047.70	0.41						
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités												6 361 556.76	2.30						
Autres actifs et passifs												-41 304.30	-0.01						
Total de l'Actif net												276 796 785.88	100.00						

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en USD		964 444 607.03	1 035 849 484.36	1 585 129 803.36
Catégorie K-1-4%-mdist	LU1717044132			
Actions en circulation		0.9000	0.9500	1.1000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		4 349 763.56	4 277 791.91	4 599 969.38
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		4 349 763.56	4 277 791.91	4 599 969.38
Catégorie K-1-acc	LU1616912835			
Actions en circulation		18.5330	19.2390	23.7000
Valeur nette d'inventaire par action en USD		5 710 707.56	5 504 887.85	5 687 251.62
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		5 710 707.56	5 504 887.85	5 687 251.62
Catégorie (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153			
Actions en circulation		2.3970	3.9000	7.2000
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		3 017 090.23	2 936 836.48	3 113 817.10
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		3 017 090.23	2 936 836.48	3 113 817.10
Catégorie P-4%-mdist	LU1599187181			
Actions en circulation		642 179.7420	782 696.3930	1 030 999.8560
Valeur nette d'inventaire par action en USD		86.52	85.29	92.07
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		86.52	85.29	92.07
Catégorie (HKD) P-4%-mdist	LU1647379426			
Actions en circulation		99 813.3770	105 569.3510	162 518.3640
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		854.29	844.10	914.02
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		854.29	844.10	914.02
Catégorie P-acc	LU1599186969			
Actions en circulation		2 189 663.0420	2 526 594.0710	4 333 907.9500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		111.44	107.68	111.79
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		111.44	107.68	111.79
Catégorie (HKD) P-acc	LU1603467017			
Actions en circulation		119 451.2400	143 184.9990	285 278.8970
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		1 117.02	1 081.82	1 125.51
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		1 117.02	1 081.82	1 125.51
Catégorie (AUD hedged) P-acc	LU1603467363			
Actions en circulation		508 853.0330	525 312.0950	532 833.0090
Valeur nette d'inventaire par action en AUD		105.87	103.13	108.41
Prix d'émission et de rachat par action en AUD ¹		105.87	103.13	108.41
Catégorie (CAD hedged) P-acc	LU1603467108			
Actions en circulation		215 475.4730	213 629.0200	246 635.9750
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		107.26	104.11	108.58
Prix d'émission et de rachat par action en CAD ¹		107.26	104.11	108.58
Catégorie (CHF hedged) P-acc	LU1599187264			
Actions en circulation		1 212 635.2270	1 332 168.4700	1 719 590.3640
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		93.83	92.54	99.68
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		93.83	92.54	99.68
Catégorie (EUR hedged) P-acc	LU1599187421			
Actions en circulation		848 860.8010	932 008.0970	1 264 868.2450
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		97.33	94.98	101.21
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		97.33	94.98	101.21

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Catégorie (GBP hedged) P-acc LU1611257418				
Actions en circulation		175 638.6230	181 384.7920	253 888.5610
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		103.77	100.48	105.56
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		103.77	100.48	105.56
Catégorie (SGD hedged) P-acc LU1599187777				
Actions en circulation		173 593.0070	192 305.7340	254 905.2000
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		107.47	104.68	109.42
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		107.47	104.68	109.42
Catégorie Q-4%-mdist LU1895574181				
Actions en circulation		170 565.4160	170 103.4240	268 801.6070
Valeur nette d'inventaire par action en USD		91.88	90.22	96.71
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		91.88	90.22	96.71
Catégorie (HKD) Q-4%-mdist LU1891428119				
Actions en circulation		14 050.5950	14 484.2350	18 277.1680
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		914.35	900.07	967.34
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		914.35	900.07	967.34
Catégorie Q-acc LU1599187009				
Actions en circulation		742 748.3270	851 742.1910	1 290 433.4500
Valeur nette d'inventaire par action en USD		117.00	112.63	116.05
Prix d'émission et de rachat par action en USD ¹		117.00	112.63	116.05
Catégorie (HKD) Q-acc LU1891428465				
Actions en circulation		69 261.3810	69 261.3810	69 795.6530
Valeur nette d'inventaire par action en HKD		1 115.36	1 076.18	1 111.29
Prix d'émission et de rachat par action en HKD ¹		1 115.36	1 076.18	1 111.29
Catégorie (CAD hedged) Q-acc LU1891428895				
Actions en circulation		70 414.6770	89 457.1720	92 072.7880
Valeur nette d'inventaire par action en CAD		108.68	105.09	108.78
Prix d'émission et de rachat par action en CAD ¹		108.68	105.09	108.78
Catégorie (CHF hedged) Q-acc LU1599187348				
Actions en circulation		268 535.6070	306 340.3950	488 595.5320
Valeur nette d'inventaire par action en CHF		98.53	96.81	103.49
Prix d'émission et de rachat par action en CHF ¹		98.53	96.81	103.49
Catégorie (EUR hedged) Q-acc LU1599187694				
Actions en circulation		320 005.4410	387 589.0540	553 762.0780
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		102.19	99.35	105.07
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		102.19	99.35	105.07
Catégorie (GBP hedged) Q-acc LU1616912595				
Actions en circulation		59 084.7330	60 813.4590	79 376.1150
Valeur nette d'inventaire par action en GBP		108.65	104.81	109.29
Prix d'émission et de rachat par action en GBP ¹		108.65	104.81	109.29
Catégorie (SEK hedged) Q-acc LU1599187850				
Actions en circulation		21 999.3370	25 345.1210	62 205.2240
Valeur nette d'inventaire par action en SEK		717.96	697.78	735.55
Prix d'émission et de rachat par action en SEK ¹		717.96	697.78	735.55
Catégorie (SGD hedged) Q-acc LU1891428036				
Actions en circulation		158 326.3990	169 072.9270	285 901.3560
Valeur nette d'inventaire par action en SGD		108.74	105.52	109.47
Prix d'émission et de rachat par action en SGD ¹		108.74	105.52	109.47

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	45.58
Irlande	36.98
Etats-Unis	4.00
Japon	2.23
Grande-Bretagne	1.73
France	1.16
Canada	1.15
Suisse	1.02
Allemagne	0.84
Australie	0.70
Pays-Bas	0.53
Danemark	0.32
Suède	0.28
Espagne	0.26
Hong Kong	0.21
Italie	0.20
Singapour	0.15
Finlande	0.10
Belgique	0.08
Norvège	0.06
Israël	0.06
Nouvelle-Zélande	0.03
Autriche	0.02
Portugal	0.02
Bermudes	0.01
TOTAL	97.72

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	75.19
Etablissements financiers et sociétés de participation	8.22
Gouvernements nationaux et centraux	4.00
Banques & instituts de crédit	1.54
Produits pharmaceutiques, cosmétiques & médicaux	1.08
Electronique et semi-conducteurs	0.73
Pétrole	0.58
Assurances	0.50
Internet, logiciels et services informatiques	0.46
Véhicules	0.45
Distribution d'énergie & d'eau	0.44
Alimentation & softs	0.38
Télécommunications	0.33
Chimie	0.33
Trafic et transport	0.29
Machines et appareils	0.28
Bâtiment et matériaux de construction	0.26
Services divers	0.26
Tabac et boissons alcoolisées	0.23
Commerce de détail, centres commerciaux	0.23
Immobilier	0.20
Appareils et composants électriques	0.20
Industrie minière, charbon et acier	0.19
Diverses sociétés commerciales	0.17
Industrie graphique, édition et médias	0.16
Industrie aéronautique et spatiale	0.15
Métaux non ferreux	0.11
Biotechnologie	0.09
Textiles, habillement & maroquinerie	0.09
Biens d'équipement divers	0.08
Restauration et loisirs	0.08
Métaux précieux et pierres précieuses	0.08
Biens de consommation divers	0.06
Sylviculture; bois et papier	0.05
Montres et bijoux	0.05
Equipement informatique et de réseau	0.04
Pneus et caoutchouc	0.03
Agriculture et pêche	0.03
Diverses sociétés non classées	0.03
Soins de santé & services sociaux	0.02
Photographie et optique	0.01
Environnement et recyclage	0.01
Industrie de conditionnement	0.01
TOTAL	97.72

Etat des actifs nets

	USD
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	844 879 540.24
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	97 562 279.26
Total portefeuille-titres (note 1)	942 441 819.50
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	12 530 090.83*
Autres liquidités (marges)	5 911 314.17
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	682 909.52
A recevoir sur souscriptions	27 267.20
A recevoir sur dividendes	298 038.99
Autres créances	505 713.79
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	7 513 890.76
TOTAL Actif	969 911 044.76
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-1 556 730.71
Perte non réalisée sur swaps (note 1)	-502 610.53
Crédit en compte courant	-655.64
A payer sur achats de titres (note 1)	-71 602.66
A payer sur rachats	-2 207 237.92
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-1 027 495.25
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-43 513.68
Provisions pour autres commissions et frais (note 2)	-56 591.34
Total des Provisions pour frais	-1 127 600.27
TOTAL Passif	-5 466 437.73
Actifs nets à la fin de la période	964 444 607.03

* Au 30 novembre 2023, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 540 000.00 USD en faveur de UBS AG.

Etat des opérations

	USD
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	648 431.69
Dividendes	1 237 056.57
Revenus nets sur prêts de titres (note 11)	58 409.68
Autres revenus (note 4)	451 508.01
TOTAL des Revenus	2 395 405.95
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-6 576 984.07
Taxe d'abonnement (note 3)	-163 543.61
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-159 749.89
TOTAL des Charges	-6 900 277.57
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 504 871.62
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	21 162 896.82
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	899 325.66
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-7 007 467.19
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2 273 888.48
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps	321 260.85
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-7 877 633.84
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	9 772 270.78
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	5 267 399.16
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	22 715 673.57
Plus- (Moins-) value non réalisée sur instruments du marché monétaire et titres évalués en fonction des rendements	378 958.74
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	829 640.41
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	13 886 520.26
Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps	1 952 554.18
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	39 763 347.16
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	45 030 746.32

Variations de l'actif net

	USD
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	1 035 849 484.36
Souscriptions	5 528 775.07
Rachats	-120 050 335.53
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-114 521 560.46
Dividendes versés	-1 914 063.19
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-4 504 871.62
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	9 772 270.78
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	39 763 347.16
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	45 030 746.32
Actifs nets à la fin de la période	964 444 607.03

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	K-1-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0.9500
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.0500
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0.9000
Catégorie	K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	19.2390
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-0.7060
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	18.5330
Catégorie	(EUR hedged) K-1-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	3.9000
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1.5030
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2.3970
Catégorie	P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	782 696.3930
Nombre d'actions émises	1.0000
Nombre d'actions rachetées	-140 517.6510
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	642 179.7420
Catégorie	(HKD) P-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	105 569.3510
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 755.9740
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	99 813.3770
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 526 594.0710
Nombre d'actions émises	13 021.9350
Nombre d'actions rachetées	-349 952.9640
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	2 189 663.0420
Catégorie	(HKD) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	143 184.9990
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-23 733.7590
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	119 451.2400

Catégorie	(AUD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	525 312.0950
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-16 459.0620
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	508 853.0330
Catégorie	(CAD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	213 629.0200
Nombre d'actions émises	1 846.4530
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	215 475.4730
Catégorie	(CHF hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 332 168.4700
Nombre d'actions émises	5 771.1170
Nombre d'actions rachetées	-125 304.3600
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1 212 635.2270
Catégorie	(EUR hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	932 008.0970
Nombre d'actions émises	2 416.2240
Nombre d'actions rachetées	-85 563.5200
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	848 860.8010
Catégorie	(GBP hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	181 384.7920
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-5 746.1690
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	175 638.6230
Catégorie	(SGD hedged) P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	192 305.7340
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-18 712.7270
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	173 593.0070
Catégorie	Q-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	170 103.4240
Nombre d'actions émises	4 641.2060
Nombre d'actions rachetées	-4 179.2140
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	170 565.4160
Catégorie	(HKD) Q-4%-mdist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 484.2350
Nombre d'actions émises	1 684.7410
Nombre d'actions rachetées	-2 118.3810
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 050.5950
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	851 742.1910
Nombre d'actions émises	16 468.2090
Nombre d'actions rachetées	-125 462.0730
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	742 748.3270
Catégorie	(HKD) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	69 261.3810
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	69 261.3810

Catégorie	(CAD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	89 457.1720
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-19 042.4950
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	70 414.6770
Catégorie	(CHF hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	306 340.3950
Nombre d'actions émises	414.3920
Nombre d'actions rachetées	-38 219.1800
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	268 535.6070
Catégorie	(EUR hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	387 589.0540
Nombre d'actions émises	4 194.6710
Nombre d'actions rachetées	-71 778.2840
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	320 005.4410
Catégorie	(GBP hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	60 813.4590
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-1 728.7260
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	59 084.7330
Catégorie	(SEK hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25 345.1210
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 345.7840
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	21 999.3370
Catégorie	(SGD hedged) Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	169 072.9270
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-10 746.5280
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	158 326.3990

Distribution mensuelle¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
K-1-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	14 259.30
K-1-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	14 672.78
K-1-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	15 014.73
K-1-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	14 759.77
K-1-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	14 367.44
K-1-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	14 065.47
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.28
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.2991
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2939
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2860
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2799
(HKD) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	2.81
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	2.89

¹ Voir note 5

UBS (Lux) Strategy SICAV**– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)**

	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	2.9492
(HKD) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	2.9140
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	2.8319
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	2.7686
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3169
Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.3115
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3033
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2970
(HKD) Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	3.00
(HKD) Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	3.09
(HKD) Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	3.1487
(HKD) Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	3.1130
(HKD) Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	3.0271
(HKD) Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	2.9614

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Actions			
Australie			
AUD AMPOL LTD NPV	1 469.00	33 340.72	0.00
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	17 888.00	289 043.76	0.03
AUD APA GROUP NPV	7 923.00	44 811.03	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	3 591.00	96 645.30	0.01
AUD ASX LTD NPV	1 163.00	44 787.06	0.00
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	17 786.00	41 629.32	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	31 248.00	959 289.07	0.10
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	2 479.00	34 156.11	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	8 841.00	78 199.41	0.01
AUD CARSALES.COM LTD NPV	1 738.00	32 013.14	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	10 152.00	704 496.14	0.07
AUD COCHLEAR LTD NPV	367.00	66 441.38	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	7 582.00	77 067.67	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	3 628.00	56 794.93	0.01
AUD CSL NPV	2 974.00	517 094.14	0.05
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	6 081.00	28 385.33	0.00
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	8 700.00	28 438.88	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	10 489.00	173 798.74	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	10 139.00	152 940.60	0.02
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	16 195.00	44 240.95	0.00
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	1 338.00	20 103.07	0.00
AUD IGO LTD NPV	4 185.00	23 808.34	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	15 228.00	59 975.74	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	2 236.00	250 630.12	0.03
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	19 913.00	45 683.47	0.01
AUD MINERAL RESS LTD NPV	1 042.00	42 262.24	0.00
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	31 305.00	42 758.97	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	19 218.00	361 886.86	0.04
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	7 814.00	65 955.06	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	2 317.00	23 996.80	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	10 280.00	56 165.11	0.01
AUD PILBARA MINERALS L NPV	16 945.00	40 896.79	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	4 706.00	16 537.66	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	9 079.00	92 524.80	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 101.00	35 887.69	0.00
AUD REA GROUP LIMITED NPV	239.00	24 602.30	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 020.00	13 079.85	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	2 261.00	187 454.47	0.02
AUD SANTOS LIMITED NPV	20 097.00	92 077.93	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	39 814.00	69 956.48	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	1 637.00	25 919.66	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	2 637.00	51 002.66	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 363.00	30 275.19	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	33 482.00	68 376.74	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	15 984.00	43 770.53	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	7 939.00	73 537.44	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	30 324.00	76 806.17	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	16 472.00	50 240.09	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	19 179.00	164 807.60	0.02
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	4 387.00	31 124.16	0.00
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	29 036.00	36 483.15	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	6 954.00	242 807.35	0.03
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	21 635.00	306 554.50	0.03
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	1 087.00	48 145.12	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	8 324.00	171 096.07	0.02
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3 321.00	67 225.48	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	7 210.00	166 842.61	0.02
TOTAL Australie		6 724 871.95	0.70

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Autriche			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 961.00	79 402.31	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	930.00	39 726.41	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	426.00	40 670.75	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	919.00	25 890.25	0.00
TOTAL Autriche		185 689.72	0.02
Belgique			
EUR AGEAS NPV	971.00	41 827.41	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	5 309.00	333 714.56	0.04
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	187.00	20 291.35	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	521.00	41 327.27	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	1 610.00	92 400.89	0.01
EUR LOTUS BAKERIES NPV	2.00	17 413.96	0.00
EUR SA D'ETEREN NV NPV	160.00	27 338.60	0.00
EUR SOFINA NPV	96.00	21 389.05	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	490.00	56 751.93	0.01
EUR UCB NPV	689.00	50 999.93	0.01
EUR UMICORE NPV	1 205.00	32 251.44	0.00
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	1 104.00	31 053.93	0.00
TOTAL Belgique		766 760.32	0.08
Bermudes			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	10 724.00	58 809.00	0.01
TOTAL Bermudes		58 809.00	0.01
Canada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	3 876.00	31 760.42	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 993.00	160 814.29	0.02
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	1 063.00	13 822.10	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	4 700.00	29 014.27	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	4 801.00	274 069.70	0.03
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 886.00	38 391.86	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	3 600.00	57 457.68	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	7 255.00	324 798.84	0.03
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	4 358.00	357 999.81	0.04
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	11 017.00	193 712.64	0.02
CAD BCE INC COM NEW	402.00	15 841.62	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	2 252.00	78 911.77	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	8 635.00	304 805.92	0.03
CAD BRP INC SUB VTG NPV	240.00	14 833.50	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 868.00	37 171.25	0.00
CAD CAMECO CORP COM	2 768.00	127 207.35	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	6 730.00	449 758.68	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	3 371.00	391 487.01	0.04
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	5 604.00	403 772.36	0.04
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	377.00	39 247.37	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	963.00	21 591.77	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	1 041.00	42 942.16	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	5 421.00	224 300.70	0.02
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	9 016.00	160 058.35	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 205.00	122 619.65	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	130.00	305 600.91	0.03
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	515.00	41 865.47	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 761.00	127 998.34	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	2 651.00	42 741.35	0.01
CAD EMERA INC COM	1 445.00	50 825.72	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	1 084.00	29 485.50	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	13 066.00	456 589.65	0.05
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	142.00	130 628.27	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	300.00	47 115.83	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	2 943.00	117 993.49	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 189.00	133 277.44	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	1 400.00	40 207.99	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 141.00	41 336.37	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	1 411.00	45 134.10	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 717.00	47 767.26	0.01

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	680.00	45 443.67	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	694.00	17 244.43	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	1 265.00	71 327.40	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 037.00	160 844.56	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	3 196.00	28 545.61	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 559.00	39 289.77	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	8 180.00	48 264.93	0.02
CAD LOBLAW COS LTD COM	1 017.00	87 759.71	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	4 764.00	33 028.43	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 725.00	93 078.88	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	11 224.00	220 034.61	0.02
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	532.00	10 068.31	0.00
CAD METRO INC CL A SUB	1 520.00	76 243.83	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	2 117.00	140 399.48	0.02
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	1 712.00	27 854.64	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 994.00	160 271.80	0.02
CAD ONEX CORP SUB VTG	391.00	26 470.40	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 711.00	68 510.67	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	2 126.00	33 336.11	0.00
CAD PARKLAND CORP COM NPV	800.00	26 203.49	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	3 210.00	107 461.67	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	3 687.00	102 110.74	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	958.00	21 274.76	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	1 123.00	71 437.66	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 744.00	124 138.69	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	2 229.00	96 058.17	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	8 518.00	770 348.61	0.08
CAD SAPUTO INC COM	1 368.00	26 616.40	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	7 421.00	541 037.61	0.06
CAD STANTEC INC COM NPV	711.00	53 026.75	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	3 439.00	173 795.24	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	8 126.00	268 139.72	0.03
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	6 119.00	229 668.41	0.02
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	2 844.00	107 228.14	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	2 584.00	46 273.20	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	490.00	58 025.89	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	978.00	136 747.60	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	1 940.00	41 923.52	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	500.00	40 380.57	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	11 327.00	691 223.94	0.07
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 927.00	93 347.61	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	395.00	28 672.71	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	411.00	48 243.28	0.02
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	2 692.00	131 735.96	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	737.00	102 098.84	0.01
TOTAL Canada		11 100 195.18	1.15
Chine			
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	400.00	21 568.00	0.00
TOTAL Chine		21 568.00	0.00
Danemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	27.00	42 674.32	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	19.00	29 501.77	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	542.00	67 262.68	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	689.00	55 215.59	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	790.00	93 415.19	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	4 239.00	109 927.46	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	562.00	23 884.27	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	1 111.00	167 548.71	0.02
DKK GENMAB AS DKK1	414.00	130 928.49	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	19 390.00	1 973 576.61	0.20
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	1 144.00	59 450.53	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	1 187.00	56 004.74	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	517.00	69 925.50	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	44.00	11 906.08	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 833.00	39 620.69	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	5 959.00	165 310.00	0.02
TOTAL Danemark		3 096 152.63	0.32

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Finlande			
EUR ELISA OYJ NPV	900.00	40 340.15	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	3 022.00	42 485.76	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 875.00	35 914.24	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 874.00	83 404.19	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	4 231.00	41 686.49	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	2 463.00	93 735.79	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	32 235.00	113 182.24	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	18 911.00	211 617.10	0.02
EUR ORION CORP SER'B'NPV	559.00	22 225.66	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	2 635.00	115 433.20	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	3 484.00	45 274.58	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3 087.00	108 052.68	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	2 538.00	35 058.22	0.00
TOTAL Finlande		988 410.30	0.10
France			
EUR ACCOR EUR3	1 306.00	45 328.51	0.01
EUR ADP EUR3	181.00	22 336.02	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	3 186.00	604 171.31	0.06
EUR AIRBUS EUR1	3 593.00	533 947.90	0.06
EUR ALSTOM EUR7.00	1 872.00	23 223.67	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	398.00	24 535.57	0.00
EUR ARKEMA EUR10	334.00	33 986.50	0.00
EUR AXA EUR2.29	11 242.00	350 750.45	0.04
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	293.00	31 572.81	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	6 499.00	409 650.47	0.04
EUR BOLLORE EURO.16	6 181.00	35 372.75	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 073.00	40 870.89	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 879.00	45 534.43	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	1 039.00	213 126.75	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	3 950.00	74 969.75	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 953.00	192 708.91	0.02
EUR COVIVIO EUR3	278.00	13 595.06	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	7 464.00	97 906.81	0.01
EUR DANONE EURO.25	3 948.00	254 022.88	0.03
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	148.00	29 454.46	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	4 164.00	195 204.62	0.02
EUR EDENRED EUR2	1 524.00	83 141.82	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	453.00	45 966.95	0.01
EUR ENGIE EUR1	11 031.00	191 587.84	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 771.00	338 391.05	0.04
EUR EURAZEO NPV	371.00	27 870.35	0.00
EUR GECINA EUR7.50	295.00	32 702.45	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	2 447.00	44 774.59	0.01
EUR HERMES INTL NPV	191.00	396 835.47	0.04
EUR IPSEN EUR1	225.00	25 408.99	0.00
EUR KERING EUR4	450.00	193 304.73	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	1 204.00	30 346.11	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	1 470.00	691 368.42	0.07
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	748.00	27 095.94	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	1 656.00	159 762.70	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 695.00	1 299 583.57	0.14
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	4 082.00	137 223.74	0.01
EUR ORANGE EUR4	11 010.00	135 795.08	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 261.00	218 145.31	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 484.00	125 616.95	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	147.00	17 522.79	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	1 144.00	44 923.38	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	2 093.00	367 716.91	0.04
EUR SANOFI EUR2	6 906.00	643 952.77	0.07
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	197.00	44 365.00	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	3 370.00	620 016.92	0.07
EUR SEB SA EUR1	120.00	13 682.39	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	4 486.00	112 944.62	0.01
EUR SODEXO EUR4	508.00	54 541.03	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	402.00	56 384.88	0.01
EUR THALES EUR3	658.00	98 322.40	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	13 963.00	948 532.92	0.10

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	681.00		43 378.62	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	4 426.00		139 612.42	0.02
EUR VINCI EUR2.50	3 236.00		396 508.80	0.04
EUR VIVENDI SA EUR5.50	3 993.00		37 842.84	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	1 424.00		22 117.30	0.00
TOTAL France			11 139 558.57	1.17
Allemagne				
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	982.00		205 870.36	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 463.00		619 709.67	0.06
EUR BASF SE NPV	5 440.00		253 360.40	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	6 058.00		207 285.96	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 848.00		192 743.16	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	453.00		43 050.77	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	471.00		23 372.54	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	614.00		86 220.69	0.01
EUR BRENTTAG AG	884.00		76 468.13	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	306.00		27 484.72	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	6 567.00		80 573.28	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	670.00		51 918.25	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	1 116.00		58 691.58	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	3 088.00		100 506.72	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 030.00		32 709.16	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	11 837.00		147 570.79	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 182.00		224 791.26	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	4 302.00		37 457.42	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	6 135.00		288 105.39	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	20 084.00		481 552.51	0.05
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	735.00		67 412.63	0.01
EUR E.ON SE NPV	13 488.00		175 644.49	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 346.00		25 186.84	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 401.00		57 522.39	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	2 489.00		79 001.11	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	892.00		32 818.37	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	403.00		96 297.21	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	877.00		71 575.72	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	908.00		13 889.88	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	607.00		42 440.04	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 022.00		80 510.52	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	8 101.00		314 226.49	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	423.00		26 538.28	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	451.00		34 514.92	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	4 964.00		322 698.41	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	806.00		140 840.17	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	345.00		70 674.64	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	828.00		353 060.76	0.04
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	347.00		30 304.08	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	912.00		44 639.43	0.01
EUR PUMA SE NPV	616.00		39 775.92	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	36.00		23 076.77	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	278.00		83 717.92	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	3 806.00		163 492.85	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	6 376.00		1 012 083.06	0.11
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	175.00		56 423.51	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	520.00		36 311.81	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	4 654.00		782 008.83	0.08
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	3 452.00		40 979.27	0.00
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 728.00		99 814.18	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	827.00		93 121.46	0.01
EUR TALANX AG NPV	388.00		28 194.90	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 247.00		144 795.23	0.03
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	172.00		22 332.63	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	4 548.00		126 638.48	0.01
EUR WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	120.00		14 703.66	0.00
EUR ZALANDO SE NPV	1 377.00		32 843.44	0.00
TOTAL Allemagne			8 119 553.06	0.84

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Hong Kong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	70 000.00	604 074.11	0.06
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	25 000.00	66 898.84	0.01
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	7 600.00	13 447.88	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	12 500.00	59 296.70	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	16 500.00	82 708.09	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	4 500.00	22 297.48	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	11 500.00	89 449.19	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	14 200.00	18 253.84	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	12 000.00	62 071.88	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	10 000.00	13 366.96	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	4 900.00	54 268.08	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	10 000.00	27 207.66	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	37 000.00	39 461.99	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	7 400.00	262 637.80	0.03
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	7 300.00	23 506.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	71 300.00	49 022.58	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	900.00	34 749.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	12 500.00	44 812.62	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	9 000.00	13 390.01	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	11 000.00	57 392.16	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	21 086.00	21 247.18	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	8 000.00	12 086.60	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	9 000.00	88 325.67	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	2 500.00	16 228.57	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	8 000.00	15 548.70	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	8 500.00	86 302.70	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15 535.00	76 776.95	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	59 103.00	37 987.92	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	11 000.00	34 716.98	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	3 000.00	7 797.40	0.00
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	5 266.00	6 061.40	0.00
TOTAL Hong Kong		2 041 392.94	0.21
Irlande			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	4 707.00	21 847.73	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	6 319.00	59 225.14	0.01
GBP CRH ORD EURO.32	4 521.00	285 366.73	0.03
GBP DCC ORD EURO.25	561.00	37 938.77	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	5 686.00	208 963.51	0.02
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	1 028.00	160 676.48	0.02
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	2 681.00	86 606.48	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	991.00	80 252.61	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 000.00	79 432.08	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 501.00	56 993.39	0.00
TOTAL Irlande		1 077 302.92	0.11
Ile de Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	4 246.00	43 152.30	0.00
TOTAL Ile de Man		43 152.30	0.00
Israël			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	352.00	20 444.56	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	7 945.00	67 223.48	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	8 379.00	62 885.81	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	584.00	85 264.00	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	39 854.00	0.00
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	167.00	33 304.93	0.00
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	500.00	17 125.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	5 213.00	26 232.28	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	7 145.00	34 476.96	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	854.00	30 499.18	0.00
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00	17 984.00	0.00
ILS NICE SYSTEMS ILS1	360.00	69 272.04	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	6 800.00	66 776.00	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	394.00	39 991.00	0.01
TOTAL Israël		611 333.24	0.06

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Italie			
EUR AMPLIFON EURO.02	790.00	24 591.98	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	6 392.00	132 546.78	0.01
EUR BANCO BPM NPV	3 590.00	19 875.11	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 004.00	32 842.20	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	124.00	11 762.67	0.00
EUR ENEL EUR1	48 873.00	345 868.09	0.04
EUR ENI SPA EUR1	14 716.00	243 546.93	0.03
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	3 797.00	51 227.05	0.01
EUR INFRASTRUTTURA WIR NPV	1 793.00	22 145.79	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	96 699.00	278 700.12	0.03
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 288.00	19 773.09	0.00
EUR MEDIUMBANCA SPA EURO.5	3 563.00	41 888.78	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 213.00	67 339.90	0.01
EUR NEXI SPA NPV	4 415.00	34 443.03	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	2 958.00	31 874.53	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 582.00	60 983.83	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	707.00	34 073.08	0.00
EUR SNAM EUR1	11 982.00	60 439.07	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	62 158.00	18 080.97	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	8 934.00	72 095.37	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	11 385.00	310 368.01	0.03
TOTAL Italie		1 914 466.38	0.20
Japon			
JPY ADVANTEST CORP NPV	4 800.00	151 985.66	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	4 200.00	86 963.17	0.01
JPY AGC INC NPV	1 300.00	47 221.57	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	1 000.00	36 872.19	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	2 700.00	100 924.68	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	700.00	14 451.25	0.00
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	3 100.00	114 387.66	0.01
JPY ASAHI INTECC CO LT NPV	1 200.00	23 267.83	0.00
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	8 300.00	57 631.48	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	10 700.00	130 099.44	0.01
JPY AZBIL CORP NPV	600.00	19 367.54	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	3 900.00	77 638.58	0.01
JPY BAYCURRENT CONSULT NPV	700.00	23 561.40	0.00
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	3 400.00	140 245.55	0.02
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 200.00	20 260.43	0.00
JPY CANON INC NPV	6 200.00	159 660.43	0.02
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 000.00	33 706.50	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	4 500.00	108 059.66	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	3 600.00	26 944.91	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	3 800.00	46 961.82	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	4 200.00	148 243.65	0.02
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	7 400.00	34 733.72	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	1 300.00	36 519.77	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	5 700.00	118 792.57	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	2 100.00	39 532.59	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	11 500.00	311 157.71	0.03
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 600.00	239 780.84	0.03
JPY DAITO TRUST CONST NPV	400.00	44 103.22	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	3 500.00	99 411.51	0.01
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	9.00	16 059.80	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	7 400.00	47 823.32	0.01
JPY DENSO CORP NPV	10 800.00	169 047.93	0.02
JPY DENTSU GROUP INC NPV	1 300.00	35 042.45	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	600.00	130 239.80	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 900.00	102 753.07	0.01
JPY EISAI CO NPV	1 600.00	83 033.11	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	17 700.00	69 969.09	0.01
JPY FANUC CORP NPV	5 700.00	158 621.44	0.02
JPY FAST RETAILING CO NPV	1 100.00	278 952.89	0.03
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	900.00	37 750.87	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	2 300.00	134 731.29	0.01
JPY FUJITSU NPV	1 100.00	157 148.17	0.02
JPY GLP J-REIT REIT	26.00	24 569.28	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	900.00	35 650.56	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 500.00	45 364.77	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	15 551.12	0.00

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	220.00	24 628.81	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	900.00	23 346.97	0.00
JPY HITACHI NPV	5 800.00	403 510.67	0.04
JPY HONDA MOTOR CO NPV	28 100.00	286 825.86	0.03
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	800.00	25 482.46	0.00
JPY HOYA CORP NPV	2 200.00	247 999.46	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV	1 900.00	18 866.98	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	700.00	33 481.25	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	958.00	26 283.68	0.00
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	700.00	10 464.37	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	5 900.00	83 410.56	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	4 000.00	52 910.34	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	7 300.00	283 338.86	0.03
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	1 000.00	19 014.44	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	3 200.00	65 348.53	0.01
JPY JAPAN METRO FUND REIT	50.00	33 314.17	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	8 526.00	84 172.88	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	13 500.00	119 124.36	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	900.00	16 832.96	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	9.00	35 005.24	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	7 100.00	182 548.79	0.02
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	3 000.00	44 238.51	0.01
JPY JSR CORP NPV	1 000.00	27 523.93	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	2 700.00	42 672.91	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	4 600.00	61 329.19	0.01
JPY KAO CORP NPV	2 900.00	111 735.38	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	900.00	31 589.95	0.00
JPY KDDI CORP NPV	9 200.00	287 820.88	0.03
JPY KDX REALTY INVESTMENT CORP	11.00	12 612.03	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	800.00	32 252.17	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	1 200.00	514 221.94	0.05
JPY KIKKOMAN CORP NPV	900.00	55 186.53	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	1 200.00	33 653.74	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	5 000.00	70 585.45	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	1 100.00	29 048.60	0.00
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	340.00	4 163.90	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	1 100.00	16 641.19	0.00
JPY KOMATSU NPV	5 700.00	145 435.11	0.02
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	600.00	29 688.50	0.00
JPY KOSE CORPORATION NPV	200.00	14 157.68	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	6 200.00	88 868.00	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	2 000.00	110 799.20	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 300.00	21 429.97	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	500.00	111 746.20	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	15 400.00	44 855.68	0.01
JPY M3 INC NPV	2 700.00	44 663.65	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	1 400.00	37 160.35	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	9 000.00	140 447.12	0.02
JPY MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	2 400.00	41 454.32	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	3 200.00	34 167.82	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	700.00	29 877.90	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 600.00	37 046.71	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	2 000.00	38 055.94	0.00
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 600.00	25 974.91	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	7 500.00	49 134.17	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	7 000.00	326 052.70	0.03
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	12 000.00	163 073.70	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	6 700.00	90 482.97	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	5 200.00	33 922.14	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 900.00	106 261.71	0.01
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	69 900.00	593 394.67	0.06
JPY MITSUI & CO NPV	8 200.00	299 079.38	0.03
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	900.00	26 348.29	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	5 200.00	122 125.34	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 000.00	54 939.63	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	15 030.00	255 388.51	0.03
JPY MONOTARO CO LTD NPV	2 000.00	20 198.19	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	2 800.00	104 795.21	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	10 600.00	206 751.45	0.02
JPY NEC CORP NPV	1 600.00	89 180.51	0.01

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
JPY NEXON CO LTD NPV	1 900.00	41 101.23	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	2 700.00	102 349.24	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	6 400.00	299 230.90	0.03
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	12.00	50 407.55	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	500.00	27 297.32	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	6 100.00	45 574.12	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	13.00	24 657.22	0.00
JPY NIPPON SANZO HOLDI NPV	1 200.00	31 518.92	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	5 200.00	121 597.73	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	190 700.00	223 290.63	0.02
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	3 000.00	80 643.96	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	900.00	32 831.87	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	13 000.00	51 257.82	0.01
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	400.00	39 679.37	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	500.00	57 699.46	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	900.00	64 013.94	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	19 800.00	81 337.57	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	21.00	24 120.13	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	700.00	17 064.97	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	2 300.00	64 596.34	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	3 900.00	47 406.23	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	4 100.00	34 597.69	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	400.00	61 406.30	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 700.00	23 912.81	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	5 800.00	21 546.72	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	8 000.00	117 211.76	0.01
JPY OMRON CORP NPV	1 100.00	46 125.07	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	2 400.00	44 173.57	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	600.00	16 753.81	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	300.00	23 204.92	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	6 600.00	224 337.95	0.02
JPY ORIX CORP NPV	7 200.00	131 424.90	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 000.00	38 962.36	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	700.00	28 575.78	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	2 500.00	96 205.23	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	2 300.00	49 847.47	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	13 700.00	141 786.45	0.02
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	10 300.00	40 807.05	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	8 900.00	331 413.40	0.04
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	8 500.00	149 692.23	0.02
JPY RESONA HOLDINGS NPV	14 000.00	72 777.08	0.01
JPY RICOH CO NPV	3 600.00	29 392.23	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	2 400.00	45 870.06	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 400.00	30 370.35	0.00
JPY SCSK CORP	700.00	12 898.16	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 300.00	90 529.98	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 900.00	28 249.06	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 200.00	31 258.50	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	3 500.00	71 711.71	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	4 500.00	167 264.18	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	2 300.00	33 254.98	0.00
JPY SHARP CORP NPV	2 300.00	14 400.38	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 400.00	36 317.52	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	500.00	76 960.80	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	3 700.00	24 317.11	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	11 200.00	394 861.84	0.04
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 600.00	75 522.04	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	2 400.00	64 385.30	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	2 600.00	21 034.26	0.00
JPY SMC CORP NPV	400.00	201 440.80	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	17 300.00	210 464.71	0.02
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	6 200.00	252 470.66	0.03
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 800.00	82 271.45	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	7 800.00	676 402.75	0.07
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	400.00	13 885.75	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	4 000.00	70 916.90	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	2 400.00	35 983.36	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	7 300.00	18 640.71	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	6 800.00	142 591.40	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 800.00	59 547.47	0.01

Dénomination	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)			en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal			
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 400.00		40 645.31	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	7 900.00		387 852.68	0.04
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 100.00		78 965.74	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 700.00		47 998.11	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	700.00		22 008.32	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	2 400.00		97 746.81	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	1 000.00		55 338.72	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	3 300.00		48 807.45	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 000.00		34 031.18	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	9 649.00		271 844.19	0.03
JPY TDK CORP NPV	2 400.00		111 529.75	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	4 100.00		130 847.23	0.01
JPY TIS INC. NPV	1 500.00		31 727.94	0.00
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	1 200.00		29 668.21	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	600.00		20 824.57	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	11 100.00		273 905.37	0.03
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	9 900.00		42 249.20	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	2 900.00		471 285.56	0.05
JPY TOKYO GAS CO NPV	2 500.00		57 953.12	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	2 700.00		31 696.49	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	1 600.00		37 490.45	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	9 200.00		47 737.82	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	600.00		18 669.46	0.00
JPY TOSOH CORP NPV	1 200.00		15 966.45	0.00
JPY TOTO LTD NPV	900.00		23 115.64	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	900.00		77 407.25	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	65 200.00		1 232 464.58	0.13
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 300.00		72 019.48	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	800.00		40 661.55	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	2 400.00		77 324.04	0.01
JPY USS CO LTD NPV	1 000.00		19 569.11	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 200.00		47 461.02	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 600.00		35 747.96	0.00
JPY YAMAHA CORP NPV	1 000.00		23 411.24	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 000.00		51 097.51	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 700.00		30 225.93	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 400.00		53 723.41	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 600.00		30 314.88	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	500.00		27 780.97	0.00
JPY ZOZO INC NPV	920.00		19 447.36	0.00
TOTAL Japon			21 527 157.41	2.23

Luxembourg

EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	3 294.00		82 987.39	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	785.00		45 703.56	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	2 651.00		45 556.97	0.00
TOTAL Luxembourg			174 247.92	0.02

Macao

HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S	14 400.00		35 325.66	0.00
TOTAL Macao			35 325.66	0.00

Pays-Bas

EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 924.00		39 289.49	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	132.00		154 250.99	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	1 084.00		73 950.48	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 072.00		82 414.19	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	349.00		155 135.43	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	281.00		144 316.20	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 474.00		1 681 714.61	0.17
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	1 055.00		48 657.44	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	466.00		65 310.74	0.01
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	6 277.00		66 707.65	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	516.00		42 901.18	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	618.00		60 214.97	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	762.00		274 866.85	0.03
EUR FERROVIAL SE EURO.01	3 194.00		110 682.76	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	801.00		62 314.14	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 710.00		156 539.03	0.02

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)		en % de l'actif net
EUR IMCD NV EURO.16	352.00		54 364.71	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	22 447.00		315 406.97	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	827.00		22 215.61	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	19 017.00		65 298.52	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	5 975.00		173 153.21	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	5 703.00		116 797.14	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 486.00		56 569.76	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	637.00		13 719.91	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	9 370.00		310 797.65	0.03
EUR QIAGEN NV EURO.01	1 326.00		54 471.97	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	612.00		36 392.55	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	13 840.00		300 536.60	0.03
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	5 118.00		135 362.22	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 581.00		217 871.18	0.02
TOTAL Pays-Bas			5 092 224.15	0.53
Nouvelle-Zélande				
NZD AUCLAND INTL NPV	7 378.00		36 091.61	0.00
NZD EBO'S GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	800.00		18 282.44	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	4 002.00		58 236.44	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	5 494.00		21 140.69	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	7 630.00		24 576.57	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	12 694.00		40 652.73	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	876.00		59 854.72	0.01
TOTAL Nouvelle-Zélande			258 835.20	0.03
Norvège				
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	2 223.00		23 057.43	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	1 968.00		56 618.25	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	5 555.00		106 216.42	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	5 429.00		175 328.88	0.02
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 163.00		19 648.04	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	469.00		20 206.66	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	2 437.00		43 477.48	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	8 191.00		47 707.63	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 624.00		26 776.21	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	461.00		25 353.55	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	3 796.00		40 957.69	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	869.00		29 531.55	0.00
TOTAL Norvège			614 879.79	0.06
Portugal				
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	19 027.00		91 075.70	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	3 090.00		46 037.82	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 683.00		41 684.49	0.00
TOTAL Portugal			178 798.01	0.02
Singapour				
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	20 900.00		47 450.17	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	2 700.00		12 664.47	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	10 700.00		254 471.75	0.03
SGD GENTING SINGAPORE LTD	45 000.00		30 851.94	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	10 300.00		31 312.00	0.00
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	300.00		6 410.91	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	8 500.00		42 480.89	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	23 747.00		28 647.29	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	20 987.00		197 195.40	0.02
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	2 200.00		79 684.00	0.01
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	3 300.00		12 709.43	0.00
SGD SEMBCORP MARINE NPV	209 936.00		16 516.77	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	7 900.00		37 528.85	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	5 500.00		38 861.83	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	11 600.00		32 246.37	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	58 700.00		101 601.23	0.01
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	2 300.00		10 167.84	0.00
SGD UTD OVERSEAS BANK SGD1	7 600.00		155 006.74	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	13 700.00		37 262.85	0.00
TOTAL Singapour			1 173 070.73	0.12

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Espagne			
EUR ACCIONA SA EUR1	179.00	25 292.24	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 515.00	60 583.05	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	483.00	83 239.86	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	2 769.00	189 795.30	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	98 997.00	410 567.40	0.04
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	36 028.00	334 372.14	0.04
EUR CAIXABANK SA EUR1	25 901.00	116 744.46	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	3 462.00	132 359.68	0.01
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	205.00	6 092.92	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	2 131.00	38 946.00	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1 667.00	30 556.91	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 749.00	36 611.39	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 705.00	24 119.12	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	38 001.00	470 396.51	0.05
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	6 644.00	274 239.82	0.03
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	685.00	20 493.80	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 180.00	36 582.84	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	7 662.00	117 374.52	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	31 882.00	137 545.63	0.02
TOTAL Espagne		2 545 913.59	0.26
Suède			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 853.00	69 212.19	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 778.00	148 160.21	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	15 846.00	244 823.37	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	9 093.00	120 139.70	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 131.00	23 610.33	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 533.00	40 947.88	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 844.00	71 752.76	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	2 392.00	37 687.27	0.01
SEK EQT AB NPV	2 374.00	56 071.52	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	18 491.00	91 688.72	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	3 862.00	96 744.87	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	1 040.00	107 921.77	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 672.00	21 676.99	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	1 179.00	25 090.25	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	3 606.00	57 778.04	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	12 765.00	127 785.83	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	493.00	20 696.04	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 701.00	13 005.64	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	871.00	26 249.24	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	766.00	23 055.62	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	1 844.00	40 473.91	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	10 101.00	209 946.49	0.02
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	987.00	22 125.17	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 542.00	33 506.86	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	369.00	17 966.07	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	9 770.00	57 768.67	0.01
SEK SAAB AB SER'B'NPV	557.00	28 661.01	0.00
SEK SAGAX AB NPV B	1 059.00	24 042.34	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	6 538.00	129 152.15	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	2 600.00	23 432.34	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	9 464.00	114 700.37	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 787.00	28 734.98	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	2 170.00	40 816.22	0.01
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	3 478.00	51 727.65	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	8 854.00	83 987.04	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	5 006.00	91 890.25	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	1 208.00	28 773.84	0.00
SEK TELE2 AB SHS	2 438.00	19 138.54	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	11 740.00	27 896.76	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 148.00	27 147.48	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	9 157.00	212 565.33	0.02
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 274.00	7 415.18	0.00
TOTAL Suède		2 745 966.89	0.28

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Suisse			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	9 320.00	372 028.29	0.04
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	837.00	40 495.19	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	2 934.00	222 424.56	0.02
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	556.00	19 521.22	0.00
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	179.00	13 380.48	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	306.00	47 120.23	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	22.00	36 862.75	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	129.00	22 905.64	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	185.00	22 700.82	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	1 120.00	16 834.45	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 340.00	37 252.35	0.00
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	1 133.00	107 390.11	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	51.00	36 392.96	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	190.00	106 935.77	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	60.00	225 771.95	0.02
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	65 220.00	364 773.31	0.04
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	177.00	24 365.36	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	3 045.00	225 166.47	0.02
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 242.00	63 189.10	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	306.00	89 102.64	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	123 052.15	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	49 772.87	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	921.00	80 751.01	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	452.00	175 903.40	0.02
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	15 953.00	1 822 702.03	0.19
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	12 283.00	1 202 379.35	0.12
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	141.00	186 881.15	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	3 066.00	385 035.02	0.04
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	181.00	51 996.78	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	4 156.00	1 128 197.11	0.12
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	2 295.80	66 031.81	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	162.00	34 913.23	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	246.00	55 378.64	0.01
CHF SGS SA CHF0.04	860.00	73 483.99	0.01
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	1 768.00	41 559.34	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	940.00	256 417.69	0.03
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	311.00	90 236.67	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	4 136.00	196 103.27	0.02
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	632.00	87 399.23	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	404.00	20 396.30	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	196.00	51 730.21	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	170.00	109 599.22	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	440.00	44 528.78	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 744.00	207 081.82	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	149.00	87 458.57	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	328.00	27 920.83	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	19 914.00	564 063.96	0.06
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	166.00	77 602.21	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	862.00	434 097.87	0.06
TOTAL Suisse		9 827 288.16	1.02

Grande-Bretagne

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	6 047.00	170 864.06	0.02
GBP ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	13 422.00	27 687.78	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 484.00	50 742.87	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	7 594.00	205 923.83	0.02
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	2 178.00	38 835.71	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	2 647.00	159 606.68	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	2 002.00	60 268.79	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	9 492.00	1 216 780.40	0.13
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	5 663.00	51 961.45	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.33	16 448.00	86 933.29	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	18 610.00	247 372.96	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	89 359.00	159 550.12	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	5 315.00	34 571.16	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	591.00	34 685.46	0.00
GBP BP ORD USD0.25	105 899.00	642 295.06	0.07
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	12 572.00	399 797.95	0.04

Dénomination	Evaluation en USD		en % de l'actif net
	Nombre/ Nominal	Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	44 216.00	68 793.57	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	2 180.00	82 848.33	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	2 565.00	47 522.22	0.00
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	32 138.00	60 641.14	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 147.00	69 554.08	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	10 178.00	258 083.33	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	864.00	49 045.13	0.00
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	13 851.00	484 570.71	0.05
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USDO.01	920.00	21 418.35	0.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	25 277.00	454 199.74	0.05
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	33 319.00	139 215.71	0.01
GBP HALMA ORD GBPO.10	2 345.00	63 261.99	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	1 665.00	15 142.48	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	1 304.00	28 451.52	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	121 078.00	922 891.02	0.10
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	5 322.00	124 405.83	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	8 329.00	78 342.64	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	1 050.00	81 296.78	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	883.00	44 545.68	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	17 216.00	34 228.41	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	12 742.00	35 390.83	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	3 768.00	29 774.97	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	38 747.00	112 475.70	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	402 017.00	221 233.36	0.02
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	2 628.00	296 295.19	0.03
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	14 153.00	37 482.35	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.22857142	8 938.00	58 679.91	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	3 011.00	53 631.68	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	22 237.00	289 250.81	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	34 180.00	89 958.69	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	709.00	71 176.39	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	3 567.00	27 093.86	0.00
GBP PEARSON ORD GBPO.25	3 842.00	45 583.34	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	1 844.00	29 215.16	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	3 691.00	21 737.03	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	17 087.00	186 678.01	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	4 463.00	304 983.48	0.03
GBP RELX PLC GBPO.1444	11 503.00	442 691.57	0.05
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	16 345.00	88 706.41	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	6 950.00	475 023.05	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	51 983.00	176 891.57	0.02
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	6 041.00	86 456.17	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	9 360.00	33 877.13	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	4 644.00	23 610.35	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 762.00	58 018.01	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	41 195.00	1 335 060.74	0.14
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	5 638.00	73 051.56	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 971.00	41 120.69	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	428.00	50 108.12	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	6 783.00	157 355.66	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	3 722.00	30 561.16	0.00
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	14 141.00	116 934.55	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	24 350.00	39 934.94	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	42 698.00	154 484.99	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	5 399.00	257 640.21	0.03
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	9 950.00	474 589.49	0.05
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	4 444.00	61 378.37	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	134 812.00	121 735.52	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	1 256.00	49 147.93	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	4 228.00	41 791.82	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	6 607.00	59 117.69	0.01
TOTAL Grande-Bretagne		13 076 264.69	1.36
Etats-Unis			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	900.00	23 896.45	0.00
TOTAL Etats-Unis		23 896.45	0.00
Total des Actions		105 163 085.16	10.90

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Certificats sur fonds de placement			
Irlande			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	40 070 000.00	69 998 283.00	7.26
TOTAL Irlande		69 998 283.00	7.26
Total des Certificats sur fonds de placement		69 998 283.00	7.26

Certificats sur matières premières

Grande-Bretagne			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC. CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	23 925.00	3 534 320.63	0.37
TOTAL Grande-Bretagne		3 534 320.63	0.37
Total des Certificats sur matières premières		3 534 320.63	0.37

Fonds d'investissement, fermé

Canada			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	400.00	13 638.68	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	546.00	7 035.16	0.00
TOTAL Canada		20 673.84	0.00

Singapour			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26 700.00	56 817.02	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	38 535.00	52 550.35	0.00
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 100.00	19 606.62	0.00
TOTAL Singapour		128 973.99	0.01

Grande-Bretagne			
GBP SEGRO PLC REIT	6 935.00	71 305.99	0.01
TOTAL Grande-Bretagne		71 305.99	0.01
Total des Fonds d'investissement, fermé		220 953.82	0.02

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.04.23-18.04.24	7 480 000.00	7 330 237.01	0.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	7 880 000.00	7 848 761.24	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.03.23-21.03.24	8 700 000.00	8 559 671.70	0.89
TOTAL USD		23 738 669.95	2.46
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		23 738 669.95	2.46
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		202 655 312.56	21.01

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé

Bons du trésor à court terme, coupon zéro

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	7 280 000.00	7 191 906.83	0.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	7 680 000.00	7 618 008.88	0.79
TOTAL USD		14 809 915.71	1.54
Total des Bons du trésor à court terme, coupon zéro		14 809 915.71	1.54
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé		14 809 915.71	1.54

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande			
EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	7 719.89	834 585.89	0.09
EUR KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	13 375.35	1 707 699.21	0.18
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	117 808.63	16 977 401.81	1.76
EUR MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	768 224.74	1 529 230.35	0.16

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD	
		Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	298 352.00	38 660 452.16	4.01
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	9 853.16	1 101 164.10	0.11
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	1 105 919.00	148 191 597.71	15.36
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	591 823.00	76 546 386.82	7.94
TOTAL Irlande		285 548 518.05	29.61

Luxembourg

EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	2 674.33	27 665 117.29	2.87
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	107 415.70	12 926 405.34	1.34
EUR DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1C-E-CAPITALISATION	9 260.57	1 500 374.32	0.15
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	9 674.50	94 587 876.74	9.81
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	9 734.00	86 785 326.46	9.00
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	726 063.33	9 344 435.08	0.97
EUR LUMY-MWTOP ENV MKT NEU-EURBA UCITS FUND-SHS-B-CAPITALISATION	9 683.34	1 227 632.27	0.13
EUR SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-C-EUR HDG-CAPITALISATION	14 699.36	1 691 096.46	0.17
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	611.09	67 279 474.76	6.98
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	175 792.00	23 366 272.64	2.42
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	99 656.00	34 907 503.68	3.62
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	273 736.00	31 350 984.08	3.25
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	25 199.00	46 771 611.91	4.85
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	23 962.14	0.00
TOTAL Luxembourg		439 428 073.17	45.56
Total des Fonds d'investissement, ouvert		724 976 591.22	75.17
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		724 976 591.22	75.17

Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé

Certificats d'option sur actions

Canada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	135.00	0.01	0.00
TOTAL Canada		0.01	0.00
Total des Certificats d'option sur actions		0.01	0.00
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé		0.01	0.00
Total du Portefeuille-titres		942 441 819.50	97.72

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-130.00	-174 687.50	-0.03
USD US LONG BOND FUTURE 19.03.24	-16.00	-27 015.63	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	-222.00	-235 875.00	-0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	-155.00	-129 570.39	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	-218.00	-180 531.47	-0.02
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		-747 679.99	-0.08

Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	1.00	1 614.83	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	-1.00	-5 359.09	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	-1.00	-1 531.80	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.12.23	1.00	939.99	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	837.00	981 685.00	0.10
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	-101.00	-1 770 762.50	-0.18
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.12.23	1.00	-4 647.71	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 21.12.23	-1.00	-5 204.94	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	-1.00	-10 180.27	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.12.23	1.00	4 395.77	0.00
TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices		-809 050.72	-0.08
TOTAL des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-1 556 730.71	-0.16

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en USD Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net	
Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé				
Swaps et Swaps à terme sur indices				
USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 23-04.04.24	34 394 073.44	-502 610.53	-0.05
USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 23-04.04.24			
TOTAL des Swaps et Swaps à terme sur indices			-502 610.53	-0.05
Total des Instruments dérivés non négociés sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé			-502 610.53	-0.05
Total des Instruments dérivés			-2 059 341.24	-0.21

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

USD	7 638 807.93	AUD	11 870 000.00	7.12.2023	-232 727.10	-0.02
USD	14 481 869.19	GBP	11 805 086.97	7.12.2023	-463 150.55	-0.05
USD	12 669 121.72	CAD	17 444 313.87	7.12.2023	-197 542.00	-0.02
USD	22 987 656.88	JPY	3 450 795 790.00	7.12.2023	-371 260.67	-0.04
USD	461 079.09	ILS	1 771 382.42	7.12.2023	-14 625.83	0.00
USD	455 693.34	NZD	768 002.21	7.12.2023	-18 667.32	0.00
USD	3 232 825.84	SEK	35 261 705.13	7.12.2023	-132 811.20	-0.01
USD	1 454 584.66	SGD	1 971 038.00	7.12.2023	-22 594.82	0.00
USD	482 398.63	NOK	5 386 807.00	7.12.2023	-17 436.67	0.00
USD	2 379 768.64	DKK	16 600 000.00	7.12.2023	-50 127.15	-0.01
USD	2 780 790.11	HKD	21 721 770.14	7.12.2023	-591.89	0.00
USD	69 558 444.98	EUR	65 121 215.59	7.12.2023	-1 508 119.38	-0.16
USD	10 753 430.74	CHF	9 656 161.42	7.12.2023	-356 724.04	-0.04
AUD	52 098 200.00	USD	33 229 195.78	11.1.2024	1 360 149.34	0.14
SGD	34 642 500.00	USD	25 530 320.23	11.1.2024	475 970.61	0.05
GBP	23 897 300.00	USD	29 409 432.10	11.1.2024	854 058.72	0.09
SEK	15 952 400.00	USD	1 474 576.17	11.1.2024	50 928.10	0.01
CAD	30 819 100.00	USD	22 321 386.21	11.1.2024	424 384.14	0.04
CHF	139 126 900.00	USD	155 326 697.96	11.1.2024	5 408 662.92	0.56
EUR	124 984 200.00	USD	134 314 020.56	11.1.2024	2 308 654.02	0.24
USD	410 597.11	CHF	363 800.00	11.1.2024	-9 706.40	0.00
USD	101 749.35	GBP	81 600.00	11.1.2024	-1 588.72	0.00
USD	487 707.98	EUR	448 200.00	11.1.2024	-2 228.21	0.00
EUR	710 000.00	USD	770 998.94	7.12.2023	3 821.68	0.00
USD	71 423.90	CAD	98 200.00	11.1.2024	-1 051.76	0.00
USD	870 542.24	EUR	800 100.00	11.1.2024	-4 062.73	0.00
GBP	230 000.00	USD	285 987.45	7.12.2023	5 188.26	0.00
EUR	1 700 000.00	USD	1 847 889.12	7.12.2023	7 315.18	0.00
SGD	892 800.00	USD	665 817.99	11.1.2024	4 411.25	0.00
USD	707 714.57	CHF	623 900.00	11.1.2024	-13 086.31	0.00
GBP	568 900.00	USD	707 651.18	11.1.2024	12 802.59	0.00
CAD	781 400.00	USD	569 611.00	11.1.2024	7 094.52	0.00
AUD	1 403 100.00	USD	913 596.43	11.1.2024	17 958.02	0.00
USD	560 058.61	CHF	492 400.00	11.1.2024	-8 818.38	0.00
USD	40 169.95	SEK	419 300.00	11.1.2024	72.91	0.00
USD	90 972.18	AUD	139 000.00	11.1.2024	-1 313.52	0.00
USD	3 327 606.53	EUR	3 044 500.00	11.1.2024	-395.99	0.00
USD	83 680.54	GBP	66 100.00	11.1.2024	-28.36	0.00
USD	374 374.45	EUR	340 200.00	11.1.2024	2 495.17	0.00
USD	815 474.03	CAD	1 105 400.00	11.1.2024	-356.88	0.00
USD	768 596.08	CHF	666 500.00	11.1.2024	-1 421.21	0.00
CAD	1 900 000.00	USD	1 401 439.35	7.12.2023	-27.91	0.00
JPY	220 000 000.00	USD	1 488 822.33	7.12.2023	388.33	0.00
Total des Contrats de change à terme					7 513 890.76	0.78
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					18 441 405.00 *	1.91
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-655.64	0.00
Autres actifs et passifs					-1 892 511.35	-0.20
Total de l'Actif net					964 444 607.03	100.00

* Au 30 novembre 2023, des avoires en banque ont été utilisés à titre de garanties, à hauteur de 540 000.00 USD en faveur de UBS AG.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

Données principales

	ISIN	30.11.2023	31.5.2023	31.5.2022
Actif net en EUR		70 169 677.34	73 063 805.58	90 357 319.54
Catégorie P-acc	LU1059709862			
Actions en circulation		514 388.0720	539 343.8800	612 498.4570
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		101.02	99.82	104.95
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		101.02	99.82	104.95
Catégorie P-dist	LU1060236970			
Actions en circulation		50 246.3240	53 407.9920	58 203.3970
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		97.08	96.52	101.79
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		97.08	96.52	101.79
Catégorie Q-acc	LU1240802071			
Actions en circulation		112 081.1640	121 148.3550	166 538.3540
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		106.08	104.36	108.80
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		106.08	104.36	108.80
Catégorie Q-dist	LU1240802154			
Actions en circulation		14 614.3130	14 614.3130	19 749.3130
Valeur nette d'inventaire par action en EUR		98.34	97.84	102.88
Prix d'émission et de rachat par action en EUR ¹		98.34	97.84	102.88

¹ Voir note 1

Structure du portefeuille-titres

Répartition géographique en % de l'actif net

Luxembourg	83.78
Irlande	13.35
Etats-Unis	0.01
TOTAL	97.14

Répartition économique en % de l'actif net

Fonds de placement	89.65
Etablissements financiers et sociétés de participation	7.49
TOTAL	97.14

Etat des actifs nets

	EUR
Actif	30.11.2023
Portefeuille-titres, cours d'achat	63 652 826.64
Portefeuille-titres, plus- (moins-) value non-réalisée	4 506 499.87
Total portefeuille-titres (note 1)	68 159 326.51
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme	1 100 093.28
Autres liquidités (marges)	444 839.24
A recevoir sur ventes de titres (note 1)	150 061.68
Autres actifs	5 694.17
Bénéfice non réalisé sur contrats de change à terme (note 1)	698 987.42
TOTAL Actif	70 559 002.30
Passif	
Perte non réalisée sur contrats financiers à terme (note 1)	-74 822.71
Crédit en compte courant	-25.52
A payer sur achats de titres (note 1)	-150 030.70
A payer sur rachats	-70 115.39
Provisions pour commission de gestion forfaitaire (note 2)	-93 387.11
Provisions pour taxe d'abonnement (note 3)	-943.53
Total des Provisions pour frais	-94 330.64
TOTAL Passif	-389 324.96
Actifs nets à la fin de la période	70 169 677.34

Etat des opérations

	EUR
Revenus	1.6.2023-30.11.2023
Revenus d'intérêts sur liquidités	22 215.75
Dividendes	186 702.26
Autres revenus (note 4)	2 366.04
TOTAL des Revenus	211 284.05
Charges	
Commission de gestion forfaitaire (note 2)	-583 585.44
Taxe d'abonnement (note 3)	-6 379.77
Autres commissions et frais (note 2)	-10 691.26
Charges d'intérêts sur liquidités et crédit en compte courant	-221.53
TOTAL des Charges	-600 878.00
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-389 593.95
Bénéfices (pertes) réalisé(e)s (note 1)	
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur titres évalués à la valeur de marché hors options	412 091.70
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur options	-21.08
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats financiers à terme	-549 326.44
Bénéfice (perte) réalisé(e) sur contrats de change à terme	-1 264 694.42
Bénéfice (perte) réalisé(e) de change réalisé(e)	-12 643.86
TOTAL des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 414 594.10
Bénéfice (perte) net(te) réalisé(e) au cours de la période	-1 804 188.05
Variations des plus- (moins-) values non-réalisées (note 1)	
Plus- (Moins-) value non réalisée sur titres évalués à la valeur de marché hors options	905 742.32
Plus- (Moins-) value non réalisée sur options	-8 667.78
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats financiers à terme	217 207.42
Plus- (Moins-) value non réalisée sur contrats de change à terme	1 598 374.53
TOTAL des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 712 656.49
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	908 468.44

Variations de l'actif net

	EUR
	1.6.2023-30.11.2023
Actif net au début de la période	73 063 805.58
Souscriptions	165 715.46
Rachats	-3 921 388.84
Souscriptions (Rachats) net(te)s	-3 755 673.38
Dividendes versés	-46 923.30
Revenus (Pertes) net(te)s des investissements	-389 593.95
Total des Bénéfices (pertes) réalisé(e)s	-1 414 594.10
Total des Variations des plus- (moins-) values non-réalisées	2 712 656.49
Augmentation/(diminution) nette de l'actif net issue de l'activité	908 468.44
Actifs nets à la fin de la période	70 169 677.34

Evolution des actions en circulation

	1.6.2023-30.11.2023
Catégorie	P-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	539 343.8800
Nombre d'actions émises	465.2360
Nombre d'actions rachetées	-25 421.0440
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	514 388.0720
Catégorie	P-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	53 407.9920
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	-3 161.6680
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	50 246.3240
Catégorie	Q-acc
Nombre d'actions en circulation au début de la période	121 148.3550
Nombre d'actions émises	1 147.2260
Nombre d'actions rachetées	-10 214.4170
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	112 081.1640
Catégorie	Q-dist
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14 614.3130
Nombre d'actions émises	0.0000
Nombre d'actions rachetées	0.0000
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	14 614.3130

Distribution annuelle¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	Date de détachement	Date de versement	Devise	Montant par action
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.6028
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.1042

¹ Voir note 5

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 novembre 2023

Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Certificats sur fonds de placement			
Irlande			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	3 280 000.00	5 251 427.00	7.48
TOTAL Irlande		5 251 427.00	7.48
Total des Certificats sur fonds de placement		5 251 427.00	7.48
Total des Titres et instruments du marché monétaire négociés sur une bourse officielle		5 251 427.00	7.48

OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée

Fonds d'investissement, ouvert

Irlande

EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	586.05	58 066.97	0.08
USD ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM SHS USD	60 172.00	2 130 919.33	3.04
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	42 631.00	353 754.07	0.50
EUR KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	1 121.00	131 173.82	0.19
EUR MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-ACCUM SHS-INU H-HEDGED	12 126.00	1 241 459.88	1.77
EUR MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	65 291.00	119 116.90	0.17
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	806.00	82 555.68	0.12
TOTAL Irlande		4 117 046.65	5.87

Luxembourg

EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	228.45	2 165 934.79	3.09
EUR AQR UCITS FUNDS-GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	9 044.00	941 299.52	1.34
EUR DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1C-E-CAPITALISATION	787.00	116 861.63	0.17
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	200.00	1 792 141.88	2.55
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	296.00	2 805 680.40	4.00
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	501.00	4 271 976.90	6.09
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	721.00	5 891 497.10	8.40
EUR INVESCO FUNDS SICAV-BALANCED RISK ALLOCATION FD-PI1-EUR-CAP	60 280.00	672 724.80	0.96
EUR LUMY-MWTOP ENV MKT NEU-EURBA UCITS FUND-SHS-B-CAPITALISATION	785.20	91 234.89	0.13
EUR LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS J DIST	0.00	0.20	0.00
EUR SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-C-EUR HDG-CAPITALISATION	1 232.00	129 902.08	0.19
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	660.43	7 047 625.21	10.04
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	9 835.00	1 439 253.90	2.05
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	361.00	4 196 058.23	5.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	104.00	2 083 144.50	2.97
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	27 518.00	2 232 511.56	3.18
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	291.00	3 428 236.57	4.89
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	156.00	4 555 630.56	6.49
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	173.00	2 538 838.03	3.62
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	64.00	1 630 840.95	2.32
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	7 660.00	1 914 473.47	2.73
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	296.03	3 231 095.39	4.60
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	71.00	627 300.06	0.89
EUR UBS (LUX) FD SOL-FACT MSCI EMU PRIME VA UCIT ETF EUR A-D	84 649.00	1 549 415.30	2.21
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	4 968.00	563 014.05	0.80
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	1.00	10 416.28	0.02
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	85.00	2 858 383.05	4.07
TOTAL Luxembourg		58 785 491.30	83.78
Total des Fonds d'investissement, ouvert		62 902 537.95	89.65
Total des OPCVM/Autres OPC au sens de l'article 41 (1) e) de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée		62 902 537.95	89.65

Dénomination	Nombre/ Nominal	Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle			
Options sur indices boursiers, classic-styled			
USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	3.00	8 908.44	0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-3.00	-3 546.88	-0.01
TOTAL USD		5 361.56	0.01
Total des Options sur indices boursiers, classic-styled		5 361.56	0.01
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		5 361.56	0.01
Total du Portefeuille-titres		68 159 326.51	97.14

Instruments dérivés

Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle

Contrats financiers à terme sur obligations

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-7.00	-8 620.89	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.03.24	14.00	12 372.83	0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	14.00	10 625.75	0.01
TOTAL des Contrats financiers à terme sur obligations		14 377.69	0.02

Contrats financiers à terme sur indices

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	-33.00	-49 235.00	-0.07
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	10.00	10 592.71	0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	11.00	-18 378.38	-0.03
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.12.23	-8.00	-6 899.04	-0.01
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	31.00	3 542.30	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	-9.00	-15 301.07	-0.02
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.12.23	-1.00	3 854.81	0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 21.12.23	-2.00	5 378.05	0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.12.23	-2.00	-3 412.27	0.00
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.12.23	-4.00	-19 342.51	-0.03
TOTAL des Contrats financiers à terme sur indices		-89 200.40	-0.13
Total des Instruments dérivés négociés sur une bourse officielle		-74 822.71	-0.11
Total des Instruments dérivés		-74 822.71	-0.11

Contrats de change à terme

Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité

EUR	562 928.70	JPY	90 299 640.00	7.12.2023	2 814.38	0.00
EUR	1 470 482.03	SEK	17 142 430.27	7.12.2023	-28 835.22	-0.04
GBP	1 016 909.02	EUR	1 167 001.25	7.12.2023	12 685.15	0.02
NOK	14 461 699.71	EUR	1 211 773.58	7.12.2023	17 849.56	0.03
EUR	152 964.93	HKD	1 277 000.00	7.12.2023	3 129.85	0.01
EUR	129 363.34	AUD	214 708.47	7.12.2023	-1 107.98	0.00
EUR	139 489.85	DKK	1 040 000.00	7.12.2023	-8.82	0.00
EUR	4 866.71	ILS	20 000.00	7.12.2023	-54.96	0.00
EUR	303 601.40	CAD	446 627.41	7.12.2023	1 735.12	0.00
EUR	32 918 317.51	USD	35 161 305.83	7.12.2023	698 567.46	1.00
EUR	17 954.23	SGD	26 000.00	7.12.2023	98.86	0.00
EUR	331 978.52	CHF	318 595.14	7.12.2023	-3 922.97	-0.01
EUR	578 001.67	GBP	506 000.00	7.12.2023	-8 994.13	-0.01
EUR	111 192.86	CHF	107 000.00	7.12.2023	-1 619.47	0.00
EUR	527 089.40	USD	563 000.00	7.12.2023	11 189.35	0.02
EUR	99 081.07	USD	106 000.00	7.12.2023	1 948.91	0.00
CHF	47 000.00	EUR	48 692.15	7.12.2023	860.93	0.00
EUR	61 015.68	JPY	10 000 000.00	7.12.2023	-1 012.73	0.00
GBP	30 000.00	EUR	34 225.46	7.12.2023	576.66	0.00

Dénomination					Evaluation en EUR Bénéfice/(perte) non réalisé(e) sur futures/Contrats de change à terme/ swaps (note 1)	en % de l'actif net
Contrats de change à terme (suite)						
Devise achetée/Montant acheté/Devise vendue/Montant vendu/Date de maturité						
USD	38 000.00	EUR	34 748.04	7.12.2023	72.92	0.00
CHF	33 000.00	EUR	34 265.03	7.12.2023	527.56	0.00
AUD	1 155 000.00	CHF	673 597.27	7.12.2023	-8 329.32	-0.01
AUD	1 155 000.00	EUR	699 217.72	7.12.2023	2 638.05	0.00
SEK	15 945 000.00	NOK	16 381 821.26	7.12.2023	1 703.49	0.00
EUR	594 845.52	USD	653 000.00	7.12.2023	-3 525.23	-0.01
Total des Contrats de change à terme					698 987.42	1.00
Avoirs en banque, dépôts à vue et à terme et autres liquidités					1 544 932.52	2.20
Crédit en compte courant et autres engagements à court terme					-25.52	0.00
Autres actifs et passifs					-158 720.88	-0.23
Total de l'Actif net					70 169 677.34	100.00

Notes aux états financiers

Note 1 – Principales méthodes comptables

La clôture des comptes a été effectuée conformément aux méthodes comptables généralement reconnues pour les fonds de placement au Luxembourg. Les principales méthodes comptables sont les suivantes:

a) Calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire (valeur de l'actif net) ainsi que le prix d'émission, de rachat et de conversion par action d'un compartiment ou d'une catégorie d'actions sont exprimés dans la monnaie de compte du compartiment ou de la catégorie d'actions considéré(e) et calculés chaque jour ouvrable en divisant l'actif net total du compartiment revenant à chaque catégorie d'actions par le nombre d'actions en circulation au titre de la catégorie d'actions dudit compartiment.

On entend ici par «jour ouvrable» les jours ouvrables bancaires habituels (c.-à-d. tous les jours où les banques sont ouvertes durant les heures de bureau normales) au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre, de certains jours fériés non légaux au Luxembourg et des jours auxquels les Bourses des principaux pays où le compartiment investit sont fermées ou lors desquels 50% ou plus des placements du compartiment ne peuvent être évalués de manière adéquate. Les «jours fériés non légaux» sont des jours durant lesquels les banques et établissements financiers sont fermés.

Le pourcentage de la valeur nette d'inventaire attribuable aux différentes catégories d'actions d'un compartiment est déterminé, en tenant compte des commissions prélevées sur chaque catégorie d'actions, par le rapport entre les actions en circulation de chaque catégorie d'actions et le total des actions émises du compartiment; il change à chaque émission ou rachat d'actions.

b) Principes d'évaluation

- la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes et intérêts déclarés ou échus mais non encore perçus correspondra à leur valeur nominale, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être payée ou perçue intégralement, auquel cas leur valeur sera déterminée en retranchant un montant jugé adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces actifs.
- les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs cotés en Bourse sont évalués aux derniers cours de marché connus. Lorsque ces valeurs mobilières, produits dérivés ou autres actifs sont cotés sur plusieurs Bourses, c'est le dernier cours disponible auprès de la Bourse constituant le marché principal de ces placements qui est retenu. Dans le cas de valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs faisant l'objet de transactions limitées en Bourse, mais négociés entre courtiers sur un marché secondaire régi par des règles de fixation des prix conformes aux usages, la société peut évaluer ces valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs sur la base des prix de ce marché. Les valeurs mobilières, produits dérivés et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse mais négociés sur un autre marché réglementé, reconnu, ouvert au public et en fonction-

nement régulier sont évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

- Les valeurs mobilières et autres actifs qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur un autre marché réglementé et pour lesquels aucun prix adéquat ne peut être obtenu sont évalués par la Société selon d'autres principes choisis par elle en toute bonne foi sur la base des prix de réalisation probables.
- les produits dérivés qui ne sont pas cotés en Bourse (produits dérivés de gré à gré) sont évalués sur la base de prix obtenus de sources indépendantes. Si une seule source indépendante est disponible pour l'évaluation d'un produit dérivé, la probabilité du prix obtenu est vérifiée à l'aide de modèles de calcul reconnus par la Société sur la base de la valeur de marché de l'instrument sous-jacent du produit dérivé.
- Les parts d'autres organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et/ou d'autres organismes de placement collectif (OPC) sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire connue. Certaines parts ou actions d'autres OPCVM et/ou OPC peuvent être évaluées sur la base d'une estimation fournie par des prestataires de confiance, indépendants du Gestionnaire de portefeuille ou du conseiller en placement du fonds cible (estimation de prix).
- l'évaluation des instruments du marché monétaire, qui ne sont pas négociés en Bourse ou sur un autre marché réglementé et ouvert au public, sera effectuée sur la base des courbes correspondantes. L'évaluation reposant sur les courbes se rapporte aux composantes Taux d'intérêt et Spread de crédit. À cet égard, les principes suivants sont appliqués: pour chaque instrument du marché monétaire, les taux d'intérêt suivant la durée résiduelle sont interpolés. Le taux d'intérêt ainsi calculé est converti en un cours de marché après ajout d'un spread de crédit qui rend compte de la solvabilité du débiteur sous-jacent. Ce spread de crédit est ajusté en cas de modification importante de la solvabilité de l'émetteur. Les revenus d'intérêt de chaque compartiment perçus entre le jour de l'ordre concerné et la date de valeur considérée sont pris en compte dans l'évaluation de l'actif du compartiment concerné. La valeur d'inventaire par action intègre ainsi au jour d'évaluation considéré les produits d'intérêt estimés.
- les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, produits dérivés et autres actifs libellés dans une devise autre que la monnaie de compte du compartiment considéré et qui ne sont pas couverts par des transactions en devises, sont évalués au cours de change équivalent à la moyenne entre le prix d'achat et le prix de vente qui sont connus au Luxembourg ou, à défaut, sur le marché le plus représentatif de cette devise.
- les dépôts à terme et les placements fiduciaires sont évalués à leur valeur notionnelle majorée des intérêts courus.
- la valeur des opérations d'échange est calculée par un prestataire externe et une seconde évaluation indépendante est mise à disposition par un autre prestataire externe. Le calcul s'effectue sur la base de la valeur actualisée nette (Net Present Value) de tous les flux de trésorerie, entrées comme sorties. Dans certains cas particuliers, des calculs internes – reposant sur des modèles et des données de marché mis à disposition par Bloomberg – et/ou des évaluations fondées sur des déclarations de courtiers peuvent être utilisés. Les

méthodes de calcul dépendent des titres considérés et sont définies conformément à la politique d'évaluation d'UBS.

La Société est autorisée à appliquer de bonne foi d'autres critères d'évaluation généralement reconnus et vérifiables afin d'obtenir une évaluation adéquate de l'actif net si, du fait de circonstances particulières, une évaluation effectuée selon les règles susmentionnées s'avère irréalisable ou inexacte.

Dans des circonstances exceptionnelles, des évaluations supplémentaires peuvent être effectuées dans le courant de la journée, auquel cas elles s'appliquent aux émissions et rachats ultérieurs d'actions.

Les coûts d'achat ou de vente réels des titres et des placements d'un compartiment peuvent, du fait de frais et taxes et des écarts entre les prix d'achat et de vente des investissements sous-jacents, être différents du dernier prix disponible ou de la valeur nette d'inventaire, selon le cas, utilisé pour calculer la valeur nette d'inventaire par action. Ces coûts ont un effet négatif, dit de «dilution», sur la valeur d'un compartiment. Afin d'atténuer cet effet, le Conseil d'administration peut, à sa discrétion, appliquer un ajustement anti-dilution à la valeur nette d'inventaire par action.

Les actions sont en principe émises et rachetées sur la base d'un prix unique, qui correspond à la valeur nette d'inventaire par action. Toutefois, afin de limiter l'effet de dilution, la valeur nette d'inventaire par action est ajustée comme indiqué ci-après lors des jours d'évaluation, et ce, indépendamment du fait que le compartiment fasse état de souscriptions nettes ou de rachats nets le jour d'évaluation concerné. Si aucune souscription ni aucun rachat n'est effectué lors d'un jour d'évaluation d'un compartiment ou d'une catégorie d'un compartiment, la valeur nette d'inventaire par action non ajustée est utilisée comme prix. Le Conseil d'administration détermine à sa discrétion dans quelles circonstances un ajustement anti-dilution est appliqué. En règle générale, la nécessité d'appliquer un ajustement anti-dilution dépend du volume des souscriptions ou des rachats d'actions du compartiment concerné. Le Conseil d'administration peut appliquer un ajustement anti-dilution dès lors qu'il estime que, à défaut, les actionnaires existants (dans le cas de souscriptions) ou les actionnaires restants (dans le cas de rachats) pourraient être lésés. Un ajustement anti-dilution peut notamment être appliqué lorsque:

(a) un compartiment enregistre un recul constant (c.-à-d. une sortie nette de capitaux du fait de rachats);

(b) un compartiment enregistre d'importantes souscriptions nettes au regard de sa taille;

(c) un compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets lors d'un jour d'évaluation; ou

(d) dans tout autre cas où le Conseil d'administration estime qu'il est dans l'intérêt des actionnaires d'appliquer un ajustement anti-dilution.

Lors de l'ajustement anti-dilution, selon que le compartiment fait état de souscriptions nettes ou de rachats nets, la

valeur nette d'inventaire par action est majorée ou minorée d'une valeur reflétant de manière appropriée, selon le Conseil d'administration, les frais et taxes ainsi que les écarts susmentionnés. Plus précisément, la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné est ajustée (à la hausse ou à la baisse) d'un montant correspondant (i) aux charges fiscales estimées, (ii) aux frais de transaction encourus par le compartiment dans certaines circonstances et (iii) à l'écart estimé entre le cours acheteur et le cours vendeur des titres dans lesquels le compartiment investit. Dans la mesure où certains marchés d'actions et pays appliquent dans certaines circonstances des structures de frais différentes selon que l'on se place dans un contexte d'achat ou de vente, les ajustements effectués au titre des entrées nettes de capitaux et des sorties nettes de capitaux peuvent être différents. Les ajustements ne peuvent généralement pas dépasser 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors en vigueur. Le Conseil d'administration peut décider d'appliquer temporairement un ajustement anti-dilution supérieur à 2% de la valeur nette d'inventaire par action alors applicable au titre de tout compartiment et/ou jour d'évaluation dans des circonstances exceptionnelles (par exemple, en cas de forte volatilité et/ou illiquidité du marché, de conditions de marché exceptionnelles, de perturbation du marché, etc.), à condition qu'il puisse apporter la preuve qu'un tel ajustement est représentatif des conditions de marché en vigueur et répond au meilleur intérêt des actionnaires. L'ajustement anti-dilution est calculé selon la méthode déterminée par le Conseil d'administration. Les actionnaires seront informés par le biais des canaux de communication habituels lors de l'introduction et du retrait des mesures temporaires.

La valeur nette d'inventaire de chaque catégorie d'un compartiment est calculée séparément. Cependant, les ajustements anti-dilution s'appliquent au prorata dans une même mesure à la valeur nette d'inventaire de chaque catégorie. L'ajustement anti-dilution s'effectue au niveau du compartiment et se rapporte aux opérations en capital, non aux différentes transactions individuelles effectuées par les investisseurs.

La méthodologie du Swing Pricing est appliquée pour tous les compartiments.

Les éventuels ajustements Swing Pricing appliqués à la valeur nette d'inventaire à la clôture de l'exercice sont visibles dans la section «comparaison sur trois ans» de chaque compartiment. Le prix d'émission et de rachat par action représente l'ajustement de la valeur nette d'inventaire.

c) Evaluation des contrats de change à terme

La plus- (moins-) value non réalisée sur les contrats de change à terme exigibles est calculée et comptabilisée le jour d'évaluation au taux de change à terme.

d) Evaluation des contrats financiers à terme

Les contrats financiers à terme sont évalués sur la base du dernier prix disponible le jour d'évaluation. Les bénéfices et pertes réalisé(e)s et les variations des bénéfices et pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations. Les bénéfices et pertes réalisé(e)s sont déterminés selon la méthode FIFO, d'après

laquelle les contrats acquis en premier sont considérés comme ayant été vendus en premier.

e) Evaluation des options

Les contrats d'options ouverts le jour de la clôture de l'exercice et négociés sur un autre marché réglementé sont évalués sur la base du prix de règlement ou des derniers prix du marché connus pour ces instruments. Les options qui ne sont pas cotées sur une Bourse (options de gré à gré) sont évaluées sur la base des prix du marché actuels fournis par la fonctionnalité «OV – option valuation dans Bloomberg». Ces prix sont contrôlés par des évaluations de courtiers externes. Les bénéfices et pertes réalisés(e)s sur options et les variations des bénéfices et pertes non réalisés(e)s sont inscrits dans l'état des opérations aux postes «Bénéfice/ (perte) réalisé(e)s sur options» ou «Plus- (Moins-) value non réalisée sur options».

Les options sont incluses dans le portefeuille-titres.

f) Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur ventes de titres

Les bénéfices ou pertes réalisés(e)s sur les ventes de titres sont calculé(e)s sur la base du coût d'acquisition moyen des titres vendus.

g) Conversion des devises étrangères

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés dans des devises autres que celle de référence des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur le jour d'évaluation. Les revenus et frais exprimés dans des devises autres que celle des différents compartiments sont convertis aux «Mid Closing Spot Rates» en vigueur à la date de paiement. Les bénéfices ou pertes de change sont enregistré(e)s dans l'état des opérations.

Le coût d'acquisition des titres libellés en devises autres que celle de référence des différents compartiments est converti au «Mid Closing Spot Rate» en vigueur au jour de l'achat.

h) Comptabilisation des transactions sur portefeuille-titres

Les transactions au sein du portefeuille-titres sont comptabilisées le jour ouvrable bancaire suivant le jour de transaction.

i) Titres adossés à des hypothèques

La Société peut, conformément à sa politique de placement, investir dans des titres adossés à des hypothèques. Un titre adossé à des hypothèques est une participation dans une fusion de crédits hypothécaires privés matérialisés par des titres. Les remboursements de capital et les paiements d'intérêts des hypothèques sous-jacentes vont au porteur du titre adossé à des hypothèques, déduction faite des frais sous-jacents du titre. Les paiements de capital et d'intérêts peuvent être garantis par des établissements parapublics américains. Un bénéfice ou une perte est calculé(e) sur chaque «Paydown» (remboursement), en rapport avec chaque remboursement de capital. Ce bénéfice ou cette perte est inscrit(e) dans l'état des opérations comme «Bénéfice/perte net(te) réalisé(e) sur ventes de titres». En outre, les hypothèques remboursées avant échéance peuvent réduire la durée du titre et donc influencer le rendement attendu de la Société.

La règle suivante s'applique aux titres adossés à des hypothèques: si le facteur à appliquer à la valeur nominale du

titre est supérieur à un le jour d'évaluation, la valeur nominale mentionnée dans la clôture des comptes est ajustée de ce facteur. Dans le cas contraire, la valeur nominale indiquée reflète un facteur égal à un.

j) Comptes semestriels combinés

Les comptes semestriels combinés sont établis en EUR. Les différentes valeurs nettes d'inventaire combinées et l'état combiné des opérations au 30 novembre 2023 représentent la somme des valeurs correspondantes de chaque compartiment converties en EUR au taux de change en vigueur le jour de clôture.

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la conversion du rapport semestriel combiné au 30 novembre 2023:

Taux de change

EUR 1 = CHF	0.948766
EUR 1 = USD	1.091100

k) Créances sur ventes de titres, engagements sur achats de titres

Le poste «Créances sur ventes de titres» peut également comprendre des créances sur opérations sur devises. Le poste «Engagements sur achats de titres» peut également comprendre des engagements sur opérations sur devises.

Les créances et dettes sur opérations de change sont compensées.

l) Enregistrement des revenus

Les dividendes, après déduction des impôts retenus à la source, sont enregistrés comme des revenus à la date à laquelle les titres y relatifs sont cotés pour la première fois «ex-dividende». Les revenus des intérêts sont capitalisés sur une base journalière.

m) Swaps

Dans le cadre de ses opérations, la Société peut, si elle le souhaite, conclure des swaps de taux et des contrats de fixation de taux d'intérêt (contrat à terme sur taux d'intérêt et Credit Default Swaps) ainsi que des options sur swaps de taux d'intérêt (Swaptions) avec des établissements financiers de premier rang spécialisés dans ce type d'instruments.

La valeur des opérations d'échange est calculée par un prestataire de services externe. Une deuxième évaluation indépendante est mise à disposition par un autre prestataire de services externe. Le calcul s'effectue sur la base de la valeur actuelle (Net Present Value) de tous les flux de trésorerie (entrées comme sorties).

Dans certains cas, la valeur des opérations d'échange peut être déterminée sur la base d'un modèle interne ou de données du marché, fournies par Bloomberg et/ou des courtiers.

Les méthodes d'évaluation dépendent des opérations d'échange considérées et sont définies conformément à la politique d'évaluation d'UBS.

Les méthodes d'évaluations sont reconnues par le Conseil d'administration.

Les variations des bénéfices/pertes non réalisé(e)s sont inscrits dans l'état des opérations sous «Plus- (Moins-) value non réalisée sur swaps».

Les bénéfices/pertes sur swaps sont inscrits dans l'état des opérations sous «Bénéfice (perte) réalisé(e) sur swaps» lors du dénouement de la transaction ou à l'échéance.

Note 2 – Commission de gestion forfaitaire

La Société verse chaque mois pour les différents compartiments une commission de gestion forfaitaire, calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments reprise dans le tableau ci-après:

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.340%	1.390%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.650%	1.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.520%	0.570%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.590%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.590%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.560%	0.610%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.520%	0.570%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.080%	1.130%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.500%	1.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.570%	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.650%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.650%	0.680%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.600%	0.630%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.570%	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.300%	1.350%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.600%	1.650%

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.880%	0.910%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.670%	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.750%	0.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.750%	0.780%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.700%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.670%*	0.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR): max 0.670% / eff 0.500%

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.700%	1.750%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	2.000%	2.050%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.200%	1.230%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.145%	0.145%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.900%	0.950%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.800%	0.830%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.145%	0.145%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

Les catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention («PF») font l'objet de commissions de gestion forfaitaires maximales spécifiques.

Une commission de performance s'applique en sus, comme décrit dans la Note 2 dans la section «commission de performance».

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.350%	1.400%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.650%	1.700%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.145%	0.145%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.500%	0.530%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.550%	0.600%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.550%	0.580%

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	
«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»		
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.530%	0.560%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.500%	0.530%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.145%	0.145%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	
«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»		
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.320%	1.370%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.620%	1.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.610%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.680%	0.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.660%	0.690%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.640%	0.670%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.610%	0.640%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	
«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»		
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»	
«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»		
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.680%	1.730%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.980%	2.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.150%	1.180%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.730%	0.760%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.820%	0.870%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.790%	0.820%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.760%	0.790%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.730%	0.760%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.500%	1.550%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.800%	1.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.020%	1.050%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.660%	0.690%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.750%	0.800%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.720%	0.750%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.690%	0.720%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.660%	0.690%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «P»	1.800%	1.850%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «N»	1.980%	2.030%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-1»	1.100%	1.130%

	«Commission de gestion forfaitaire maximale par an»	«Commission de gestion forfaitaire maximale (commission de gestion maximale) p.a.» pour les catégories de parts dont la dénomination comporte la mention «hedged»
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «K-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «F»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «Q»	0.950%	1.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A1»	0.950%	0.980%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A2»	0.900%	0.930%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-A3»	0.850%	0.880%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-B»	0.065%	0.065%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «I-X»	0.000%	0.000%
Catégories d'actions dont la dénomination comporte la mention «U-X»	0.000%	0.000%

Pour les catégories d'actions «P», «N», «K-1», «F», «Q», «I-A1», «I-A2» et «I-A3» la Société paie chaque mois une commission de gestion forfaitaire maximale calculée sur la valeur nette d'inventaire moyenne des compartiments. Elle est utilisée comme suit:

1. Pour l'administration, l'agent administratif, la gestion du portefeuille et, le cas échéant, la distribution de la Société, ainsi que pour toutes les missions du dépositaire comme la conservation et la surveillance de l'actif de la Société, le transfert des paiements et les autres missions énumérées au chapitre «Dépositaire et Agent payeur central» du prospectus, la Société doit payer une Commission de gestion forfaitaire maximale sur la base de la valeur nette d'inventaire de la Société conformément aux indications suivantes. Cette commission est imputée pro rata temporis à l'actif de la Société lors de chaque calcul de la valeur nette d'inventaire et payée respectivement chaque mois (commission de gestion forfaitaire maximale). La commission de gestion forfaitaire maximale ne sera prélevée que lors du lancement des catégories d'actions concernées. Une vue d'ensemble de la commission de gestion forfaitaire maximale figure à la section «Les compartiments et leur politique de placement propre» du prospectus.

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Commission de gestion forfaitaire (note 2).

2. La commission de gestion forfaitaire maximale n'inclut pas les rémunérations et coûts accessoires suivants, qui sont imputés en sus à l'actif de la société:
- a) l'ensemble des coûts accessoires résultant de la gestion de l'actif de la Société pour l'achat et la vente des placements (écart entre cours acheteur et cours vendeur, courtages conformes au marché, commissions, redevances, etc.). Ces coûts sont en principe imputés lors de l'achat ou de la vente des placements concernés. En dérogation à cette règle, ces coûts accessoires, encourus lors de l'achat et de la vente de placements dans le cadre de l'exécution de l'émission et du rachat de parts, sont couverts par le recours au Swing Pricing conformément au chapitre «Valeur nette d'inventaire, prix d'émission, de rachat et de conversion» du prospectus;
 - b) les redevances dues à l'autorité de surveillance pour la constitution, la modification, la liquidation et la fusion de la Société, ainsi que les éventuels frais des autorités de surveillance et, le cas échéant, des Bourses sur lesquelles les compartiments sont cotés;
 - c) les honoraires de la société d'audit pour l'audit annuel ainsi que pour les attestations liées aux constitutions, aux modifications, à la liquidation et aux fusions de la Société, ainsi que les autres honoraires payés à la société d'audit pour les services qu'elle fournit dans le cadre de la gestion du Fonds et dans le respect des prescriptions légales;
 - d) les honoraires des conseillers juridiques et fiscaux ainsi que des notaires en lien avec les constitutions, les enregistrements dans des pays de commercialisation, les modifications, la liquidation et les fusions de la Société, de même que la défense générale des intérêts de la Société et de ses investisseurs, dans la mesure où des prescriptions légales ne l'excluent pas explicitement;
 - e) les coûts afférents à la publication de la valeur nette d'inventaire de la Société ainsi que l'ensemble des coûts relatifs aux avis aux investisseurs, y compris les coûts de traduction;
 - f) les coûts afférents aux documents juridiques de la Société (prospectus, DICI, rapports annuels et semestriels, ainsi que tous les autres documents légalement requis dans le pays de domicile et dans les pays de commercialisation);
 - g) les coûts afférents à un éventuel enregistrement de la Société auprès d'une autorité de surveillance étrangère, notamment les commissions prélevées par l'autorité de surveillance étrangère, les coûts de traduction et l'indemnisation du représentant ou de l'Agent payeur à l'étranger;
 - h) les coûts liés à l'exercice de droits de vote ou de droits de créancier par la Société, y compris les honoraires de consultants externes;
 - i) les coûts et les honoraires en lien avec la propriété intellectuelle enregistrée au nom de la Société ou avec les droits d'utilisation de la Société;
 - j) Tous les coûts induits par des mesures extraordinaires prises par la Société de gestion, le Gestionnaire de portefeuille ou le dépositaire en vue de défendre les intérêts des investisseurs;
 - k) en cas de participation à des recours collectifs dans l'intérêt des investisseurs, la Société de gestion peut

imputer les coûts de tiers en résultant (p. ex. les frais d'avocat et de dépositaire) à l'actif de la Société. La Société de gestion peut en outre imputer l'ensemble des dépenses administratives dans la mesure où celles-ci sont démontrables et peuvent être présentées ou prises en considération dans le cadre de la publication du TER (Total Expense Ratio) de la Société.

- l) Commissions de performance (le cas échéant)

Les frais, coûts et charges payables aux administrateurs de la société (y compris les dépenses raisonnables, la couverture d'assurance et les frais de déplacement raisonnables liés aux réunions du Conseil d'administration ainsi que la rémunération des administrateurs).

Cette commission est reflétée dans les Etats des opérations comme Autres commissions et frais (note 2).

3. La Société de gestion peut verser des rétrocessions en vue de couvrir l'activité de commercialisation de la Société.

La Société supporte également tous les impôts prélevés sur ses actifs et revenus, notamment la «*taxe d'abonnement*».

Aux fins de comparaison générale avec les règles de rémunération de différents fournisseurs de Fonds n'appliquant pas de commission de gestion forfaitaire, la commission de gestion maximale correspond à 80% de la commission forfaitaire de gestion.

Pour la catégorie d'actions «I-B», une commission couvrant les frais d'administration du Fonds (qui incluent les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) est prélevée. Les frais liés à la gestion des actifs et à la commercialisation sont directement facturés dans le cadre d'un contrat distinct entre l'actionnaire et UBS Asset Management ou l'un de ses représentants agréés.

Pour les catégories d'actions «I-X», «K-X» et «U-X», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs et l'administration du Fonds (qui inclut les frais propres à la Société, à l'agent administratif et au dépositaire) ainsi que la commercialisation sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Pour les catégories d'actions «K-B», les frais relatifs aux prestations à fournir en ce qui concerne la gestion des actifs sont acquittés via les rémunérations dues à UBS Asset Management Switzerland AG ou à l'un de ses distributeurs agréés en vertu d'un contrat distinct conclu avec l'investisseur.

Tous les frais pouvant être imputés avec précision à des compartiments individuels leur sont portés en compte.

Les frais attribuables aux différentes catégories d'actions leur échoient. Lorsque des frais se rapportent à plusieurs ou à l'ensemble des compartiments/catégories d'actions, ils sont imputés aux compartiments/catégories d'actions concerné(e)s au prorata de leur valeur nette d'inventaire.

Pour les compartiments qui, aux termes de leur politique de placement, peuvent investir dans d'autres OPC ou OPCVM existants, des frais peuvent être encourus à la fois au niveau du compartiment et du fonds cible concerné. A cet égard, la commission de gestion du fonds cible, dans lequel est investi l'actif du compartiment, peut s'élever jusqu'à 3%, sous réserve d'éventuelles rétrocessions.

Dans le cas d'investissements en parts de fonds gérés directement ou indirectement par la Société de gestion elle-même ou par une autre société à laquelle elle est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une participation directe ou indirecte, il n'est pas possible d'imputer au compartiment qui investit les éventuelles commissions d'émission et de rachat relatives aux fonds cibles.

Des données sur les frais courants de la Société figurent dans les DICL.

Commissions de performance

Pour les catégories d'actions qui donnent droit à une commission de performance (et dont la dénomination comporte donc la mention «PF»), le Gestionnaire de portefeuille a droit à une commission de performance au titre de la surperformance nette de la catégorie d'actions par rapport à l'indice de référence, tel qu'indiqué dans la politique de placement spécifique du compartiment concerné. La commission de performance est calculée pour chaque exercice clos le 31 mai. La première période de calcul d'une catégorie d'actions commence le premier Jour ouvrable suivant la fin de la période d'offre initiale de cette catégorie et se termine le 31 mai de l'exercice suivant («période de calcul»). La commission de performance sera calculée et comptabilisée sous la forme d'une dépense de la catégorie d'actions concernée lors de chaque jour d'évaluation et cristallisée à la fin de chaque période de calcul. Elle sera versée au Gestionnaire de portefeuille dès que raisonnablement possible après la fin de la période de calcul concernée.

Pour chaque période de calcul, la commission de performance correspond à 20% de la Surperformance nette (telle que définie ci-après), calculée à la fin de la période de calcul.

La «Surperformance nette» correspond à la performance de la valeur nette d'inventaire par action (avant déduction de la commission de performance) supérieure à la performance de l'indice de référence sur la période de calcul. Si la Surperformance nette s'avère négative, elle sera reportée à la période de calcul suivante et aucune commission de performance ne sera versée. Dans le cas où il existe une Surperformance nette négative reportée, la Surperformance nette correspondra à la performance cumulée de la valeur nette d'inventaire par action (avant déduction de la commission de performance) supérieure à la performance cumulée de l'indice de référence depuis le dernier versement d'une commission de performance (ou depuis le lancement de la catégorie d'actions, si aucune commission de performance n'a été payée depuis). Cela signifie que toute Surperformance nette négative doit être compensée avant qu'une commission de performance puisse être prélevée au cours des périodes de calcul suivantes.

Si une commission de performance a été payée à la fin d'une période de calcul, la Surperformance nette négative reportée au début de la période de calcul suivante sera nulle.

Afin d'éviter toute ambiguïté, il est précisé ici qu'une commission de performance peut être versée que la performance de l'indice de référence pour la période de calcul concernée soit positive ou négative et qu'il est possible que la catégorie d'actions affiche une Surperformance nette positive alors même que la performance de l'indice de référence est négative, ce qui donnera lieu au versement d'une commission de performance même si la performance absolue de la catégorie d'actions est négative.

La période de référence pour la performance, c'est-à-dire la période à l'issue de laquelle les pertes passées peuvent être remises à zéro, correspond à la durée de vie totale de la catégorie. Une Surperformance nette négative ne sera pas remise à zéro ou ajustée autrement que de la manière décrite ci-dessus.

Si un Conseiller en investissement est désigné par le Gestionnaire de portefeuille afin de fournir des recommandations d'investissement, la commission de performance versée au Gestionnaire de portefeuille pourra être partagée avec ledit Conseiller en investissement.

Des informations sur la performance de l'indice de référence sont disponibles en ligne à l'adresse www.ubs.com/funds.

Note 3 – Taxe d'abonnement

Conformément à la législation et à la réglementation actuellement en vigueur au Luxembourg, la Société est soumise à la taxe d'abonnement luxembourgeoise au taux annuel de 0.05%, un taux réduit à 0.01% seulement par an pour certaines catégories d'actions, payable par trimestre et calculée sur l'actif net à la fin de chaque trimestre.

La taxe d'abonnement ne s'applique pas à la partie de l'actif net investie en parts ou actions d'autres organismes de placement collectif déjà soumis à la dite taxe selon les prescriptions du droit luxembourgeois.

Note 4 – Autres revenus

Le poste «Autres revenus» se compose essentiellement des revenus du Swing Pricing.

Note 5 – Distribution des revenus

L'assemblée générale des actionnaires de chaque compartiment détermine, sur proposition du Conseil d'administration après la clôture des comptes annuels, si et dans quelle mesure les différents compartiments procèdent à des distributions. Les distributions ne peuvent avoir pour effet de faire descendre l'actif net de la Société en dessous du minimum prévu par la loi. Lorsque des distributions sont effectuées, elles sont versées dans les quatre mois suivant la clôture de l'exercice.

Le Conseil d'administration est autorisé à verser des dividendes intérimaires et à suspendre le versement des distributions.

Note 6 – Accords de commissions en nature

Au cours de la période du 1^{er} juin 2023 au 30 novembre 2023, aucun «Accords de commissions en nature» n'a été effectué au nom d'UBS (Lux) Strategy SICAV et les «Accords de commissions en nature» étaient égales à zéro.

Note 7 – Engagements conditionnels sur contrats financiers à terme, options et swaps

Les engagements conditionnels sur contrats financiers à terme, options et swaps au 30 novembre 2023 figurent ci-dessous par compartiment avec mention de la devise:

a) Contrats financiers à terme

UBS (Lux) Strategy SICAV	Contrats financiers à terme sur obligations (achetés)		Contrats financiers à terme sur obligations (vendus)	
– Fixed Income Sustainable (EUR)	587 580.77	EUR	312 113.35	EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	1 068 515.63	USD	567 578.13	USD
– Income Sustainable (CHF)	1 300 778.87	CHF	690 952.59	CHF
– Income Sustainable (EUR)	979 301.28	EUR	520 188.92	EUR
– Income Sustainable (USD)	1 495 921.88	USD	794 609.38	USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	3 066 914.07	USD	49 213 898.47	USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	12 439 203.16	USD	23 729 125.00	USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	-	USD	95 980 023.62	USD
– Xtra Yield (EUR)	2 779 835.14	EUR	728 264.49	EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV	Contrats financiers à terme sur indices (achetés)		Contrats financiers à terme sur indices (vendus)	
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	690 970.00	USD	-	USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	10 379 560.48	USD	805 225.52	USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	18 140 888.72	USD	7 119 309.78	USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	41 668 457.97	USD	23 610 375.53	USD
– Xtra Yield (EUR)	3 500 334.60	EUR	4 969 144.52	EUR

Les engagements sur contrats financiers à terme sur obligations ou sur indices (le cas échéant) sont calculés sur base de la valeur du marché des contrats financiers à terme (nombre de contrats* taille du contrat* prix du marché des contrats à terme).

b) Options

UBS (Lux) Strategy SICAV	Options sur indices boursiers classic-styled (vendus)
– Dynamic Income (USD)	808 535.76 USD
– Income Sustainable (CHF)	4 486.88 CHF
– Income Sustainable (EUR)	2 364.59 EUR
– Income Sustainable (USD)	5 160.00 USD
– Xtra Yield (EUR)	3 546.88 EUR

c) Swaps

UBS (Lux) Strategy SICAV	Swaps et Swaps à terme sur indices (achetés)	Swaps et Swaps à terme sur indices (vendus)
– Dynamic Income (USD)	- USD	98 762.57 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	171 924.84 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	102 748.35 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	502 610.53 USD

Note 8 – Total Expense Ratio (TER)

Ce ratio de référence a été calculé conformément à la «Directive sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER)» publiée par Asset Management Association Switzerland (AMAS) dans sa version actuelle. Il exprime rétrospectivement la totalité des commissions et frais prélevés en continu sur l'actif net (charges d'exploitation) sous la forme d'un pourcentage dudit actif net.

TER pour les 12 derniers mois:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.03%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.04%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.47%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.47%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.47%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.52%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.72%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.72%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.72%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.77%
– Fixed Income Sustainable (EUR) P-acc	1.21%
– Fixed Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.78%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-acc	1.21%
– Fixed Income Sustainable (USD) (JPY hedged) P-acc	1.26%
– Fixed Income Sustainable (USD) Q-acc	0.78%
– Income Sustainable (CHF) P-acc	1.43%
– Income Sustainable (CHF) P-dist	1.43%
– Income Sustainable (CHF) Q-acc	0.88%
– Income Sustainable (CHF) Q-dist	0.88%
– Income Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.62%
– Income Sustainable (EUR) P-acc	1.42%
– Income Sustainable (EUR) P-dist	1.42%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.87%
– Income Sustainable (EUR) Q-dist	0.87%
– Income Sustainable (USD) K-1-acc	1.00%
– Income Sustainable (USD) P-6%-mdist	1.43%
– Income Sustainable (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.43%
– Income Sustainable (USD) P-acc	1.42%
– Income Sustainable (USD) P-dist	1.42%
– Income Sustainable (USD) Q-acc	0.87%
– Income Sustainable (USD) Q-dist	0.87%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) P-acc	1.79%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.84%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.84%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) P-PF-acc	1.47%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) Q-acc	0.99%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.04%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.04%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) Q-PF-acc	0.64%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.18%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.60%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.60%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.60%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) P-acc	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) P-acc	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-acc	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	0.96%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	0.96%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.96%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-1-acc	1.34%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.37%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.87%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.87%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.92%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.92%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.92%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.92%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.28%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.28%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.30%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.76%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.76%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.76%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.76%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.81%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.81%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.81%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.81%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.81%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.81%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	1.06%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Xtra Yield (EUR) P-acc	1.96%
– Xtra Yield (EUR) P-dist	1.96%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.11%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.11%

Les frais de transaction, les frais d'intérêts, les frais de prêt de titres et tous autres frais éventuels liés aux couvertures du risque de change ne sont pas inclus dans le TER.

Les TER des catégories d'actions ayant été moins de 12 mois en circulation ont été annualisés.

Note 9 – Événement postérieur

Il n'y a eu aucun événement après la fin de la période nécessitant un ajustement ou une divulgation dans les états financiers.

Note 10 – Droit applicable, juridiction compétente et langue faisant foi

Le tribunal d'arrondissement de Luxembourg est compétent pour tous les litiges entre les actionnaires, la Société et le dépositaire. Le droit luxembourgeois est d'application. S'agissant d'actions intentées par des investisseurs étrangers, la Société et/ou le dépositaire peuvent toutefois se soumettre à la juridiction des pays dans lesquels les actions sont offertes et vendues.

La version anglaise de ce rapport fait foi; la Société et le dépositaire peuvent toutefois reconnaître comme obligatoires pour eux-mêmes les traductions qu'ils ont validées dans des langues de pays dans lesquels des actions sont offertes et vendues et qui concernent les actions ayant été vendues aux investisseurs de ces pays.

Note 11 – Prêts de titres

La société peut également prêter des titres de son portefeuille à des tiers. En général, les prêts de titres ne peuvent être effectués que par l'intermédiaire de chambres de compensation reconnues, telles que Clearstream International ou Euroclear, ou d'établissements financiers de premier ordre spécialisés dans cette activité, selon les modalités qu'ils fixent. Des garanties sont obtenues en relation avec les titres prêtés. Les garanties se composent de titres de qualité correspondant au moins au montant de la valeur de marché des titres prêtés.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch officie en qualité d'agent prêteur de titres.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Risque de contrepartie lié au prêt de titres au 30 novembre 2023*		Répartition des garanties (pondération en %) au 30 novembre 2023 selon le type d'actifs		
	Valeur de marché des titres prêtés	Garanties (UBS Switzerland AG)	Actions	Obligations	Liquidités
– Dynamic Income (USD)	19 803 039.32 USD	20 853 508.01 USD	67.81	32.19	0.00
– Fixed Income Sustainable (EUR)	2 734 749.95 EUR	2 933 312.12 EUR	49.21	50.79	0.00
– Fixed Income Sustainable (USD)	3 360 705.30 USD	3 575 379.54 USD	49.21	50.79	0.00
– Income Sustainable (CHF)	112 667.25 CHF	120 491.68 CHF	49.21	50.79	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	5 104 949.14 USD	5 380 620.78 USD	67.81	32.19	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	7 285 233.55 USD	7 684 041.87 USD	67.81	32.19	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	13 546 069.76 USD	14 118 363.69 USD	67.81	32.19	0.00

* Les informations sur les cours et les taux de change pour le risque de contrepartie sont obtenues directement auprès de l'agent de prêt de titres le 30 novembre 2023 et, par conséquent, elles peuvent différer des cours de clôture et des taux de change utilisés pour la préparation des états financiers au 30 novembre 2023.

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
Rendements sur prêts de titres	64 027.37	4 342.18	7 450.70	156.57
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	19 208.21 USD	1 302.65 EUR	2 235.21 USD	46.97 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	6 402.74 USD	434.22 EUR	745.07 USD	15.66 CHF
Revenus nets sur prêts de titres	38 416.42 USD	2 605.31 EUR	4 470.42 USD	93.94 CHF

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Rendements sur prêts de titres	1.45	31 198.80	47 418.18	97 349.47
Frais sur prêts de titres*				
UBS Switzerland AG	0.44 USD	9 359.64 USD	14 225.45 USD	29 204.84 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	0.14 USD	3 119.88 USD	4 741.82 USD	9 734.95 USD
Revenus nets sur prêts de titres	0.87 USD	18 719.28 USD	28 450.91 USD	58 409.68 USD

* Depuis le 1 juin 2022, 30% des revenus bruts sont retenus en tant que coûts/commissions par UBS Switzerland AG agissant en tant que prestataire des services de prêt de titres et 10% sont retenus par UBS Europe SE, Luxembourg Branch agissant en tant qu'agent de prêt de titres.

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (en %)
selon le pays:				
– Australie	0.16	0.16	0.16	0.16
– Autriche	0.38	0.38	0.38	0.38
– Belgique	0.40	0.40	0.40	0.40
– Canada	3.15	3.15	3.15	3.15
– Chine	4.42	4.42	4.42	4.42
– Danemark	1.62	1.62	1.62	1.62
– Finlande	0.20	0.20	0.20	0.20
– France	11.82	11.82	11.82	11.82
– Allemagne	12.00	12.00	12.00	12.00
– Hong Kong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japon	8.70	8.70	8.70	8.70
– Nouvelle-Zélande	0.01	0.01	0.01	0.01
– Norvège	0.05	0.05	0.05	0.05
– Singapour	0.69	0.69	0.69	0.69
– Supranationaux	0.55	0.55	0.55	0.55
– Suède	0.48	0.48	0.48	0.48
– Suisse	13.00	13.00	13.00	13.00
– Pays-Bas	1.43	1.43	1.43	1.43
– Emirats arabes unis	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	0.57	0.57	0.57	0.57
– Etats-Unis	40.36	40.36	40.36	40.36
– Uruguay	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):				
– Notation > AA-	65.56	65.56	65.56	65.56
– Notation <=AA-	34.44	34.44	34.44	34.44
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres				
Actifs et rendements / chiffres clés				
Actif géré moyen (1)	456 680 985.59 USD	486 310 063.19 USD	290 660 167.00 USD	1 012 841 636.50 USD
Titres prêtés en moyenne (2)	20 666 818.07 USD	6 781 419.86 USD	10 024 777.53 USD	22 731 333.22 USD
Quota de garanties moyen	107.29%	114.41%	107.94%	108.32%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	4.53%	1.39%	3.45%	2.24%

Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) (en %)
selon le pays:			
– Australie	1.17	1.17	1.17
– Belgique	0.01	0.01	0.01
– Canada	0.12	0.12	0.12
– Chine	2.99	2.99	2.99
– Danemark	2.67	2.67	2.67
– Finlande	0.12	0.12	0.12
– France	10.47	10.47	10.47
– Allemagne	14.59	14.59	14.59
– Hong Kong	0.01	0.01	0.01
– Japon	6.37	6.37	6.37
– Singapour	0.75	0.75	0.75
– Supranationaux	3.03	3.03	3.03
– Suède	0.34	0.34	0.34
– Suisse	9.94	9.94	9.94
– Pays-Bas	0.01	0.01	0.01
– Grande-Bretagne	1.33	1.33	1.33
– Etats-Unis	45.63	45.63	45.63
– Uruguay	0.45	0.45	0.45
Total	100.00	100.00	100.00
selon la note de solvabilité (obligations):			
– Notation > AA-	75.91	75.91	75.91
– Notation <=AA-	24.09	24.09	24.09
– non Investment Grade:	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00
Prêt de titres			
Actifs et rendements / chiffres clés			
Actif géré moyen (1)	31 611 260.54 EUR	61 884 151.56 USD	69 872 002.28 CHF
Titres prêtés en moyenne (2)	2 790 621.90 EUR	4 872 593.21 USD	99 875.25 CHF
Quota de garanties moyen	104.76%	104.59%	105.37%
Quota de prêts de titres moyen (2)/(1)	8.83%	7.87%	0.14%

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

a) La Société s'engage dans le cadre de la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (tel que défini à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365). Les opérations de financement sur titres comprennent les transactions de rachat, les prêts/emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat / de rachat ou de vente / revente ainsi que les transactions de prêts sur marge via leur orientation (exposition) sur des opérations de prise en pension au cours de l'année. Conformément à l'article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de financement sur titres sont mentionnées ci-dessous:

Informations générales

Le tableau suivant détaille les valeurs des prêts de titres par rapport à la valeur nette d'inventaire et à tous les titres prêtables du compartiment concerné au 30 novembre 2023.

	Prêts de titres en % de la valeur nette d'inventaire	Prêts de titres en % de tous les titres prêtables
UBS (Lux) Strategy SICAV		
– Dynamic Income (USD)	4.45%	4.63%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	8.72%	8.96%
– Fixed Income Sustainable (USD)	6.12%	6.17%
– Income Sustainable (CHF)	0.16%	0.17%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	1.12%	1.28%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	2.63%	2.93%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	1.40%	1.61%

Le montant total (montant absolu) des titres prêtés figure à la Note 11 – Prêts de titres.

Données relatives à la réutilisation des garanties

Part des garanties obtenues réutilisées: Néant

Revenu de la Société lié au réinvestissement de garanties en espèces: Néant

Données relatives à la concentration

Dix principaux émetteurs de garanties pour toutes les opérations de financement sur titres par compartiment:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
French Republic	2 061 454.96	531 896.47	759 599.11	1 395 658.26
United States	2 026 694.65	522 927.62	746 790.74	1 372 124.65
Federal Republic of Germany	1 778 937.10	459 001.21	655 497.73	1 204 386.39
Roche Holding AG	1 037 789.24	267 770.31	382 401.66	702 610.13
Microsoft Corp	1 037 789.00	267 770.25	382 401.57	702 609.97
Apple Inc	1 037 538.18	267 705.54	382 309.13	702 440.13
Amazon.com Inc	983 827.84	253 847.19	362 518.11	666 076.87
Partners Group Holding AG	406 193.30	104 805.97	149 672.97	275 003.36
JD.com Inc	318 967.05	82 299.86	117 532.08	215 948.93
Nintendo Co Ltd	277 214.75	71 526.93	102 147.31	187 681.55

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
United States	560 659.28	683 381.02	23 030.18
Federal Republic of Germany	422 027.91	514 404.84	17 335.64
French Republic	300 869.91	366 726.76	12 358.85
Cie Financiere Richemont SA	144 913.08	176 632.85	5 952.59
Microsoft Corp	144 912.77	176 632.46	5 952.58
Kao Corp	82 125.05	100 101.25	3 373.45
NVIDIA Corp	75 702.36	92 272.72	3 109.62
Merck & Co Inc	74 854.19	91 238.89	3 074.78
Geberit AG	61 247.24	74 653.54	2 515.85
Cardinal Health Inc	59 513.97	72 540.88	2 444.65

Dix principaux émetteurs des opérations de financement sur titres

La contrepartie à toutes les opérations de financement sur titres pour les compartiments de cette société est actuellement UBS Switzerland AG.

Conservation des garanties que la Société a obtenues dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Détenues à 100% par UBS Switzerland AG.

Conservation des garanties que la Société a constituées dans le cadre d'opérations de financement sur titres

Néant

Données de transaction agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres ventilées séparément selon:

Type et qualité des garanties:

Les informations concernant

- le type des garanties sont mentionnées à la Note 11 «Prêts de titres»
- la qualité des garanties sont mentionnées dans les Annexe 1 – Garanties – Prêts de titres «selon la note de solvabilité (obligations)»

Durée des garanties, ventilée selon la durée

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	531 620.88	160.35	195.45	6.59
De 1 semaine à 3 mois	38 938.86	421.91	514.26	17.33
De 3 mois à 1 an	75 144.82	2 769.07	3 375.18	113.75
plus de 1 an	6 066 059.39	1 486 431.10	1 811 793.31	61 058.13
illimité	14 141 744.06	1 443 529.69	1 759 501.34	59 295.88

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	137 168.79	195 890.17	359 921.07
De 1 semaine à 3 mois	10 047.00	14 348.07	26 362.61
De 3 mois à 1 an	19 388.85	27 689.15	50 875.00
plus de 1 an	1 565 164.22	2 235 204.44	4 106 878.88
illimité	3 648 851.92	5 210 910.04	9 574 326.13

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Devises des garanties

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Devises des garanties	Pourcentage
USD	40.50%
EUR	27.03%
CHF	13.03%
JPY	8.70%
HKD	3.76%
CAD	2.88%
DKK	1.62%
SGD	1.35%
SEK	0.48%
GBP	0.41%
NOK	0.18%
AUD	0.06%
MXN	0.00%
Total	100.00%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

Devises des garanties	Pourcentage
USD	47.88%
EUR	26.84%
CHF	9.98%
JPY	6.37%
HKD	2.99%
DKK	2.68%
GBP	1.33%
AUD	1.17%
SGD	0.75%
CAD	0.01%
SEK	0.00%
Total	100.00%

Durée des opérations de financement sur titres, ventilée selon la durée:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
jusqu'à 1 jour	19 803 039.32	2 734 749.95	3 360 705.30	112 667.25
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
jusqu'à 1 jour	5 104 949.14	7 285 233.55	13 546 069.76
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-
plus de 1 an	-	-	-
illimité	-	-	-

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Pays dans lequel les contreparties des opérations de financement sur titres sont établies:

100% Suisse (UBS Switzerland AG)

Règlement et compensation

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) Prêts de titres
Règlement et compensation				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	-	-	-	-
Trilatéral	19 803 039.32 USD	2 734 749.95 EUR	3 360 705.30 USD	112 667.25 CHF

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Prêts de titres	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Prêts de titres
Règlement et compensation			
Contrepartie centrale	-	-	-
Bilatéral	-	-	-
Trilatéral	5 104 949.14 USD	7 285 233.55 USD	13 546 069.76 USD

Informations sur les revenus et les frais des différents types d'opérations de financement sur titres

Toutes les frais relatifs à l'exercice des opérations de financement sur titres et à leur couverture sont à la charge des contreparties et du dépositaire.

Les prestataires qui fournissent des services à la Société dans le cadre des prêts de titres sont en droit de percevoir une commission à cet égard. Le montant de cette commission est contrôlé une fois par an et ajusté au besoin. Actuellement, 60% des revenus bruts issus des transactions de prêt de titres négociées aux conditions usuelles du marché sont crédités au compartiment concerné, tandis que 40% des revenus bruts sont retenus comme coûts/frais par UBS Europe SE, Luxembourg Branch, en tant qu'agent de prêt de titres, et par UBS Switzerland AG, en tant que prestataire de services de prêt de titres. L'ensemble des coûts/frais liés à la mise en oeuvre du programme de prêt de titres sont payés sur base de la part de l'agent de prêt de titres dans le revenu brut. Cela comprend tous les coûts/frais directs et indirects encourus dans le cadre des activités de prêt de titres. UBS Europe SE, Luxembourg Branch et UBS Switzerland AG font partie du groupe UBS.

Ratio des revenus (Société)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Pourcentage
– Dynamic Income (USD)	0.31%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.16%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.15%
– Income Sustainable (CHF)	0.16%
– Income Sustainable (USD)	0.35%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.46%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.47%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.43%

Ratio des revenus (Agent prêteur de titres)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Pourcentage
– Dynamic Income (USD)	0.12%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.06%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.06%
– Income Sustainable (CHF)	0.06%
– Income Sustainable (USD)	0.14%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.18%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.19%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.17%

Annexe 2 – Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

b) Le Société est engagé à la date de clôture dans des Swaps et Forward Swaps sur indices considérés comme des Total Return Swaps (ci-après «TRS») (conformément à l'article 3 du Règlement (UE) 2015/2365).

UBS (Lux) Strategy SICAV

Informations générales	– Dynamic Income (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Engagement en TRS:				
Notionnel (Engagements absolue, incluant gains/pertes non-réalisées):	18 674 201.98 USD	11 421 115.74 USD	6 825 661.94 USD	33 388 852.38 USD
Notionnel en % de l'actif net:	4.20%	2.50%	2.47%	3.46%

Les détails sur le engagement sont compris dans la Note 7.

Données relatives à la concentration

10 principales contreparties des Total Return Swaps

Il existe une contrepartie: UBS AG.

Pays dans lequel les contreparties des Total Return Swaps sont établies:

Etats-Unis

Données de transaction agrégées

Garanties sur Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

Durée des Total Return Swaps ventilée selon la durée:


	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
jusqu'à 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 semaine à 3 mois	18 674 201.98 USD	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	11 421 115.74 USD	6 825 661.94 USD	33 388 852.38 USD
plus de 1 an	-	-	-	-
illimité	-	-	-	-

Règlement et compensation:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Règlement et compensation des opérations:				
Contrepartie centrale	-	-	-	-
Bilatéral	18 674 201.98 USD	11 421 115.74 USD	6 825 661.94 USD	33 388 852.38 USD
Trilatéral	-	-	-	-

Informations sur les revenus et les frais des différents types de Total Return Swaps

Il n'existe pas d'accord sur les frais relatifs aux TRS et l'intégralité des revenus/frais échus est renseignée dans l'état des opérations.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

